

RECHENSCHAFTSBERICHT
METIS BOND EURO CORPORATE ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. NOVEMBER 2022 BIS
31. OKTOBER 2023

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat	Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter Mag. Markus Wiedemann Mag. (FH) Katrin Pertl Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA
Geschäftsführung	Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung MMag. Silvia Wagner, CEFA, CFO, Stv.Sprecherin der Geschäftsführung Dipl.Ing.Dr. Christoph von Bonin,CIO, Geschäftsführer
Staatskommissär	MR Mag. Christoph Kreutler, MBA Christian Reiningger, MSc (WU)
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Bankprüfer	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Prüfer des Fonds	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütung¹

zum **Geschäftsjahr 2022** der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI“)²

Gesamtsumme ³ der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 3.710.759,64
davon feste Vergütungen:	EUR 3.212.398,89
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 498.360,75
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2022 ⁴ :	40 (Vollzeitäquivalent: 36,12)
davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff“) ⁵ , per 31.12.2022:	7 (Vollzeitäquivalent: 6,81)
Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 786.460,33
Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer):	EUR 430.973,91
Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 151.735,66
Vergütungen an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und (sonstige) Risikoträger:	EUR 1.369.169,90
Auszahlung von "carried interests" (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 14. Juni 2023:	keine Unregelmäßigkeiten

Eine Zuweisung bzw. Aufschlüsselung der oben genannten Vergütungen (heruntergebrochen) auf den einzelnen Investmentfonds wird und kann nicht vorgenommen werden.⁹

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 1.12.2022 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 2.12.2022.

Offenlegung, externe Managementgesellschaft:

Die LBI hat für die Portfolioverwaltung des Fonds eine externe Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung bestellt. Die entsprechenden Vergütungsangaben der externen Managementgesellschaft (Metis Invest GmbH, Graz) stellen sich wie folgt dar¹⁰:

Kalenderjahr 2022

Gesamtsumme der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 664.441,49
davon feste Vergütungen:	EUR 612.646,63
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 51.794,86
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung:	-
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2022:	10

¹ Brutto-Jahresbeträge; exklusive Dienstgeberbeiträge; inklusive aller Sachbezüge/Sachzuwendungen

² gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011

³ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁴ ohne Karenz (mit Karenz: 41 bzw. Vollzeitäquivalent 36,74)

⁵ Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG bzw. Anlage I Schema B Ziffer 9.1 des InvFG 2011 sind die Geschäftsführer (=Führungskräfte/ Geschäftsleiter), Mitarbeiter des höheren Managements, (sonstige) Risikoträger sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

⁶ inkludiert Zahlungen an Geschäftsführer, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁷ inkludiert Zahlungen an (sonstige) Risikoträger, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁸ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁹ Art. 107 Abs 3 der delegierten EU-Verordnung Nr. 231/2013

¹⁰ FMA-Schreiben vom 25.8.2021 (GZ FMA-IF25 4000/0034-ASM/2021); Q&A der ESMA [Punkt i; ESMA34-32-352 (Seite 7) und ESMA34-43-392 (Seite 42)]

Grundsätze der Vergütungspolitik: Die Vergütungspolitik der LBI steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der LBI sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik der LBI ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung - insbesondere der variable Gehaltsbestandteil - die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der LBI nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der LBI entspricht. Die Risikostrategie und die risikopolitischen Grundsätze werden von der Geschäftsführung der LBI erarbeitet und mit dem Vergütungsausschuss und Aufsichtsrat abgestimmt. Eine Abstimmung mit dem Operationalem Risikomanagement und Compliance erfolgt ebenfalls. Insbesondere wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik auch mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der LBI verwalteten Fonds vereinbar ist.

Grundsätze der variablen Vergütung: Variable Vergütungen ("Bonus" werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden. Die Mitarbeiter sind darüber hinaus verpflichtet keine Maßnahmen zu ergreifen bzw. wie immer gearteten Aktivitäten zu setzen, die dazu geeignet wären, die vereinbarten Ziele durch das Eingehen eines überproportionalen Risikos zu erreichen bzw. Risiken einzugehen, die sie objektiv betrachtet nicht eingegangen wären, hätte die Vereinbarung über die variable Vergütung nicht bestanden. Zur Feststellung der variablen Vergütung wird grundsätzlich eine Leistungsbewertung auf Mitarbeiterebene vorgenommen, diese erfolgt aber auch unter Einbeziehung des Abteilungs- bzw. Bereichsergebnisses und des Gesamtergebnisses sowie der Risikolage der LBI. Hierbei wird speziell bei der Leistungsbeurteilung der Geschäftsleiter, des höheren Managements, der Risikokäufer bzw. sonstigen Risikokäufer sowie der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (zusammen sogen. „*Identified Staff*“) auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilungs- und Unternehmensperformance geachtet und diese entsprechend gewichtet. Hierauf wird auch bereits bei der Zielbündeldefinition Rücksicht genommen. Die Zielbündel bestehen aus vom Mitarbeiter beeinflussbaren quantitativen Zielen sowie entsprechenden qualitativen Zielen, wobei das Verhältnis der Ziele zueinander ausgewogen und der Position des Mitarbeiters angemessen gestaltet wird. Können für bestimmte Positionen keine quantitativen Ziele definiert werden, stehen die entsprechenden qualitativen Ziele im Vordergrund. Bei allen Zielbündeln wird neben entsprechenden Ertrags- und Risikozielen, die jedenfalls auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sein müssen, beachtet, dass auch der Position entsprechende Ziele - wie etwa Compliance-, Qualitäts-, Ausbildungs-, Organisations-, und Dokumentationsziele etc.- enthalten sind.

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*“:

- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Recht/ Regulatory Management
- Leitung Personal Leitung
- Leitung Marketing
- Leitung Fondsadministration
- Leitung Operations
- Fonds- und Portfoliomanager

Bezüglich der Gesamtvergütung stehen die Fixbezüge in einem angemessenen Verhältnis zur variablen Vergütung („in der Folge auch „Bonus“ genannt). Die variable Vergütung ist der Höhe nach beschränkt und beträgt max. 100% des fixen Jahresbezuges.

Die Auszahlung des Bonus an das „Identified Staff“ erfolgt unter Heranziehung einer Erheblichkeitsschwelle. Diese Schwelle wird dann nicht erreicht, wenn die variable Vergütung unter 1/3 des jeweiligen Jahresgehalts¹¹ liegt und EUR 50.000, -- nicht überschreitet. Bei der variablen Vergütung an das „Identified Staff“ wird daher folgende Unterscheidung getroffen:

- Liegt die variable Vergütung unter genannter Erheblichkeitsschwelle, wird der Bonus zu 100% in bar und sofort in vollem Umfang ausbezahlt.
- Liegt die variable Vergütung über genannter Erheblichkeitsschwelle, so besteht (insgesamt) der Bonus idR aus einer Hälfte in bar und aus der anderen Hälfte in sogen. „unbaren Instrumenten“. Diese Instrumente sind in concreto Anteile von repräsentativen Investmentfonds der LLB INVEST (in der Folge „Fonds“). Bei der variablen Vergütung wird folgende Auf- bzw. Verteilung bei der (zeitlichen) Auszahlung vorgenommen:
 - i) idR 60% des Bonus wird sofort (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) ausbezahlt;
 - ii) der verbleibende Teil wird nicht sofort ausbezahlt, sondern über die idR drei nachfolgenden Geschäftsjahre (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) verteilt.¹² Des Weiteren dürfen die Fonds nach Erhalt durch das jeweilige „Identified Staff“ nicht sofort veräußert werden, sondern müssen zwei Jahre (bei Geschäftsleitern) bzw. ein Jahr (bei den übrigen Mitgliedern des „Identified Staff“) als Mindestfrist gehalten werden.

Vergütungsausschuss: Die LLB Invest KAG hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LLB Invest KAG, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und als Ausschuss insgesamt unabhängig ist. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses ist ein unabhängiges Mitglied, welches keine Führungsaufgaben wahrnimmt.

Der Vergütungsausschuss unterstützt und berät den Aufsichtsrat bei der Gestaltung der Vergütungspolitik der LBI, besonderes Augenmerk wird auf die Beurteilung jener Mechanismen gerichtet, die angewandt werden, um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem alle Arten von Risiken sowie die Liquidität und die verwalteten Vermögenswerte angemessen berücksichtigt und die Vergütungspolitik insgesamt mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der LBI und der von ihr verwalteten Fonds vereinbar ist.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken: Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken¹³. Die Vergütungsstruktur begünstigt insbesondere keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf das Eingehen von Nachhaltigkeitsrisiken. Dies wird unter anderem dadurch sichergestellt, dass bei der Verfolgung der Nachhaltigkeitsaspekte sowie des Geschäftserfolgs auf eine adäquate Risikoübernahme Bedacht genommen wird. Diese Grundsätze werden auch in den entsprechenden Zielvereinbarungen mit relevanten Personen angewandt.

¹¹ Gesamtjahresvergütung

¹² Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich – jeweils am Ende des Geschäftsjahres – eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der Risikoeentwicklung gelangen jährlich darüber hinaus Akontierungen zur Auszahlung. Sofern die jährliche Evaluierung keine Reduzierung bzw. Entfall der variablen Vergütung zufolge hat, erfolgt die Auszahlung im Verteilungszeitraum grundsätzlich jährlich in Form von weiteren Akontierungen in Höhe von drei gleichen Teilen.

¹³ Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

RECHENSCHAFTSBERICHT

des Metis Bond Euro Corporate ESG Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des Metis Bond Euro Corporate ESG über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A1X8R3		Thesaurierungsfonds AT0000A1X8S1			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.10.2023	76.212.231,16	90,17	0,3000	92,89	0,0000	0,0000	3,93
31.10.2022	84.468.027,16	87,48	0,7500	89,37	0,0000	0,0000	-15,59
31.10.2021	88.762.054,97	104,27	0,6300	106,22	1,3192	0,3351	1,18
31.10.2020	51.130.226,73	103,94	0,9000	105,00	0,0661	0,0245	1,65
31.10.2019	38.716.831,10	103,45	1,2000	103,65	1,9710	0,3526	4,57
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A28S09		Thesaurierungsfonds AT0000A28S17			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.10.2023	76.212.231,16	86,84	0,6000	88,09	0,0000	0,0000	3,67
31.10.2022	84.468.027,16	84,25	0,5000	84,97	0,0000	0,0000	-15,80
31.10.2021	88.762.054,97	100,41	0,3500	101,15	0,9846	0,2318	0,93
31.10.2020	51.130.226,73	100,12	0,6500	100,22	0,0000	0,0000	1,39
31.10.2019	38.716.831,10	99,25	0,5000	99,25	1,7334	0,4054	-0,75
	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsfonds AT0000A27Z50		Thesaurierungsfonds AT0000A26Q37			Wertentwicklung (Performance) in % ¹⁾
		Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	
31.10.2023	76.212.231,16	91,03	1,0000	93,46	0,0000	0,0000	4,09
31.10.2022	84.468.027,16	88,27	0,8500	89,79	0,0000	0,0000	-15,48
31.10.2021	88.762.054,97	105,23	0,8000	106,60	1,4356	0,3787	1,34
31.10.2020	51.130.226,73	104,82	1,0000	105,26	0,1962	0,0738	1,81
31.10.2019	38.716.831,10	103,86	0,9000	103,87	1,9229	0,4654	3,86

¹⁾ Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungs- anteil	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000A1X8R3	AT0000A1X8S1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	87,48	89,37
Ausschüttung am 15.12.2022 (entspricht 0,0083 Anteilen) ¹⁾	0,7500	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	90,17	92,89
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	90,92	92,89
Nettoertrag pro Anteil	3,44	3,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,93 %	3,94 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1X8R3) am 15.12.2022 EUR 89,94; für einen Thesaurierungsanteil

	Ausschüttungs- anteil	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000A28S09	AT0000A28S17
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	84,25	84,97
Ausschüttung am 15.12.2022 (entspricht 0,0058 Anteilen) ¹⁾	0,5000	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	86,84	88,09
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	87,34	88,09
Nettoertrag pro Anteil	3,09	3,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	3,67 %	3,67 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A28S09) am 15.12.2022 EUR 86,81; für einen Thesaurierungsanteil

	Ausschüttungs- anteil	Thesaurie- rungsanteil
	AT0000A27Z50	AT0000A26Q37
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	88,27	89,79
Ausschüttung am 15.12.2022 (entspricht 0,0094 Anteilen) ¹⁾	0,8500	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	91,03	93,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	91,88	93,46
Nettoertrag pro Anteil	3,61	3,67
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,09 %	4,09 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A27Z50) am 15.12.2022 EUR 90,67; für einen Thesaurierungsanteil

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge		<u>2.316.984,46</u>	<u>2.316.984,46</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	<u>-303.059,25</u>	-303.059,25	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.160,00		
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-3.359,90		
Publizitätskosten	-1.958,73		
Wertpapierdepotgebühren	-26.893,40		
Depotbankgebühr	<u>0,00</u>	<u>-40.372,03</u>	<u>-343.431,28</u>

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>1.973.553,18</u>
--	--	--	----------------------------

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne		242.113,48	
Realisierte Verluste		<u>-5.820.027,32</u>	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>-5.577.913,84</u>
---	--	--	-----------------------------

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			<u>-3.604.360,66</u>
--	--	--	-----------------------------

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>6.889.688,11</u>
--	--	--	---------------------

Ergebnis des Rechnungsjahres			<u>3.285.327,45</u>
-------------------------------------	--	--	----------------------------

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	237.420,05		
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	<u>-75.956,51</u>		
Ertragsausgleich			<u>161.463,54</u>

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾			<u>3.446.790,99</u>
---	--	--	----------------------------

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.311.774,26.

⁴⁾ Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 30.886,00.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾		84.468.027,16
Ausschüttung / Auszahlung		
Ausschüttung am 15.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3)	-2.222,95	
Ausschüttung am 15.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A28S09)	-1.005,00	
Ausschüttung am 15.12.2022 (für Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50)	<u>-498.368,55</u>	
		-501.596,50
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	7.433.262,40	
Rücknahme von Anteilen	-18.472.789,35	
Ertragsausgleich	<u>-161.463,54</u>	
		-11.200.990,49
Fondsergebnis gesamt		<u>3.446.790,99</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾		<u>76.212.231,16</u>

⁵⁾ Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3) und 2.010,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09) und 584.651,94262 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50) und 79.541,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1) und 8.452,41009 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17) und 274.026,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3) und 7.991,40287 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09) und 508.294,94262 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50) und 81.688,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1) und 8.466,47643 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17) und 220.949,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37)

Ausschüttung (AT0000A1X8R3)

Die Ausschüttung von EUR 0,3000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0825 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A28S09)

Die Ausschüttung von EUR 0,6000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0889 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A27Z50)

Die Ausschüttung von EUR 1,0000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2023 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,2750 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate wurden Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt.

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte und Anlagepolitik

Entwicklung der Kapitalmärkte

Im Berichtszeitraum waren drei Einflussfaktoren maßgeblich für die Entwicklung an den internationalen Finanzmärkten: Die Zinspolitik von EZB und FED, die Entwicklung der Inflation sowie die geopolitische Situation, konkret die kriegerischen Auseinandersetzungen in der Ukraine und im Nahen Osten (und deren Auswirkungen auf die Energiepreise).

Die restriktive Zinspolitik von FED und EZB, die im 1. Halbjahr 2022 begonnen wurde, setzte sich im Berichtszeitraum mit beispielloser Geschwindigkeit fort, beinahe jede zinspolitische Sitzung in den letzten Monaten resultierte in einer Erhöhung der Leitzinsen. Während in den USA der Zins von 3,00% - 3,25% im Oktober 2022 auf 5,25% - 5,50% im Oktober 2023 (Federal Funds Target Rate) angehoben wurde, stieg der Leitzins in der Eurozone im selben Zeitraum von 2,00% auf 4,50%. Aufgrund dieser starken und schnellen Zinsschritte wurden sukzessive die Erwartungen einer Rezession in den Märkten eingepreist, die durch die Invertierung der Zinskurven (in der Historie häufig ein aussagekräftiger Gradmesser für Rezessionen), den Rückgang in der Kreditwirtschaft oder bei den Frühindikatoren (Einkaufsmanager für Handel und Industrie) zusätzlichen Nährboden erhielten. Der Kollateralschaden für die Wirtschaft blieb aber bisher aus, bis dato verhältnismäßig stabile Daten vom Konsumverhalten oder dem Arbeitsmarkt blieben (vor allem in den USA) stabil und rechtfertigten immer weitere Zinsschritte von FED und EZB. Dieses Vorgehen war auch notwendig, da sich die langfristigen Inflationstreiber über den Berichtszeitraum sehr hartnäckig hielten. Betrachtet man die Entwicklung der Kerninflation in Europa und den USA, d.h. ohne die volatilen Preistreiber Nahrung und Energie (und damit auch ohne Berücksichtigung der Basiseffekte bei den Rohstoffpreisen), dann scheint der Rückgang von 5% auf 4,2% (Oktober 2022 – Oktober 2023, Schätzung) in Europa bzw. von 6,3% auf 4,1% in den USA (Oktober 2022 – September 2023) eher gering in Relation zu den deutlichen Zinserhöhungen. Diese Entwicklungen waren auch der Grund, warum der Markt sukzessive begann, dass „Zinsplateau“ (höhere Zinsen für längere Zeit) gegenüber dem „Zinsgipfel“ (rasche Senkung nach der letzten Zinserhöhung) zu favorisieren, untermauert wird dies auch durch die langfristigen Inflationserwartungen (5Y5Y Inflation Swap Rates), die per Oktober 2023 für Europa 2,48% betragen und damit über dem langfristigen Ziel von 2% liegen.

Entwicklung der europäischen Anleihen- und Aktienmärkte

Die europäischen Anleihenmärkte haben in den letzten Monaten stark unter der Unsicherheit über die weitere Zins- und Geldpolitik von FED und EZB und deren Erfolg bei der Bekämpfung der Inflationsrate gelitten, diese Unsicherheit spiegelte sich entsprechend in hoher Volatilität wieder. So verzeichnete z.B. der 10-jährige Euro Swap Satz auf Sicht eines Jahres (Ende Oktober 2022 – Ende Oktober 2023) „nur“ einen Anstieg von 0,31 Prozentpunkten, oszillierte im selben Zeitraum aber von ca. 2,52% bis ca. 3,52% (Schlusskurse), also um einen ganzen Prozentpunkt. Konträr dazu verlief die Entwicklung der Risikoaufschläge bei den europäischen Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade und High Yield Bereich, trotz Unsicherheit in Bezug auf Zeitpunkt und Intensität einer möglichen Rezession in der Eurozone verzeichneten diese auf Jahressicht deutliche Rückgänge. Die Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls volatile Phasen, konnten jedoch deutliche Wertsteigerungen erzielen. In Bezug auf den Investmentstil konnten globale Wachstumstitel („Growth“ Werte) die unterbewerteten Titel („Value“ Werte) deutlich outperformen (18,39% Gesamtertrag im MSCI World Growth Index vs. 3,92% Gesamtertrag im MSCI World Value Index, Werte in US-Dollar). Auch der europäische Aktienmarkt setzte zu einer starken Erholung gegenüber dem letzten Jahr an, gemessen am Eurostoxx 50 Index verzeichneten nur 8 Unternehmen im Index eine negative Performance im Berichtszeitraum.

Anlagestrategie des Fonds

Der Metis Bond Euro Corporate ESG ist ein österreichischer Publikumsfonds, der überwiegend in Investment-Grade-Unternehmensanleihen investiert. Das Investmentuniversum des Fonds ist international, jedoch auf in Euro denominierte Anleihen von Emittenten, die ausgewählte Kriterien zur nachhaltigen Unternehmensführung (ESG) erfüllen, beschränkt. Der Fonds wurde offiziell im Jahr 2017 in Kooperation mit der Liechtensteinischen Landesbank AG und dem Beratungsunternehmen „The Value Group Sustainability GmbH“ aufgelegt. Das Portfolio wird von der Metis Invest GmbH verwaltet.

Das Investmentuniversum des Fonds wird durch folgende Kriterien definiert:

- Unternehmensanleihen (inkl. Finanzanleihen)
- Investment-Grade-Rating von zumindest einer anerkannten Ratingagentur
- Erfüllung aller Kriterien (Positiv- und Negativkriterien) zur nachhaltigen Unternehmensführung (ESG-Filter)
- Euro-denominiert
- Fixe Kuponzahlung und endfällige Tilgung
- Senior-Kapitalrang (keine Nachrang-Anleihen)
- Keine derivativen Finanzinstrumente

Der Metis Bond Euro Corporate ESG verzeichnete im Berichtszeitraum von 10/2022 bis 10/2023 eine positive Performance von ca. 3,9%. Durch die starke Tätigkeit der Metis Invest GmbH am Neuemissionsmarkt konnten attraktive Primärmarkt-Pick-Ups lukriert werden. Das Fondsvolumen am Ende des Berichtszeitraums beträgt ca. 77 Mio. Euro

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Es besteht "das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko)".

Art. 8: Nachhaltigkeit/ESG (Art. 50 Abs 2 der delegierten Verordnung 2022/1288): Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung (sog. "light-green", "Art. 8-Fonds"); im Rahmen des Fondsmanagements werden ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt. Nähere Informationen und Offenlegungen sind im Anhang des gegenständlichen Dokuments [ANHANG IV, Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten] dargelegt.

4. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 Allianz Finance II B.V. 22.11.2021-22.11.2026	DE000A3KY342	EUR	500.000	0	500.000	89,5810	447.905,00	0,59
0 HOWOGE Wohnungsbaug.mbH. 01.11.2021-01.22.2024	DE000A3H3GE7	EUR	200.000	0	0	95,3690	190.738,00	0,25
0 LANXESS AG 08.09.2021-08.09.2027	XS2383886947	EUR	800.000	0	300.000	83,4680	667.744,00	0,88
0,125 First Abu Dhabi Bank 16.02.2021-16.02.2026	XS2300313041	EUR	900.000	0	400.000	90,3800	813.420,00	1,07
0,25 ASB Finance Ltd. 08.09.2021-08.09.2028	XS2381560411	EUR	500.000	0	0	82,8490	414.245,00	0,54
0,25 Kommunalkredit Austria AG 14.05.2021-2024	AT0000A2R9G1	EUR	700.000	0	0	97,2990	681.093,00	0,89
0,399 NTT Finance Corp. 13.12.2021-13.12.2028	XS2411311652	EUR	400.000	0	500.000	84,5840	338.336,00	0,44
0,5 Ceska Sporitelna AS FRN 13.09.2021-2028	AT0000A2STV4	EUR	1.000.000	0	0	82,4240	824.240,00	1,08
0,5 Hamburg Commercial Bank AG FRN 22.09.21-26	DE000HCBOA86	EUR	600.000	0	0	90,5360	543.216,00	0,71
0,5 Investec Bank PLC FRN 17.02.2021-17.02.2027	XS2296207116	EUR	500.000	0	0	89,1500	445.750,00	0,58
0,539 Luminor Bank FRN 23.09.2021-23.09.2026	XS2388084480	EUR	300.000	0	0	89,4160	268.248,00	0,35
0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	1.000.000	0	0	82,5200	825.200,00	1,08
0,75 CK Hutchinson Europe 02.11.2021-02.11.2029	XS2402178300	EUR	500.000	0	0	80,3260	401.630,00	0,53
0,75 Erste & Steierm. FRN 06.07.2021-2028	AT0000A2RZL4	EUR	600.000	0	0	83,2040	499.224,00	0,66
0,75 Sodexo 27.04.2020-27.04.2025	XS2163320679	EUR	100.000	0	500.000	95,2940	95.294,00	0,13
0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	1.000.000	0	0	80,3310	803.310,00	1,05
0,875 GN Store Nord 25.11.2021-25.11.2024	XS2412258522	EUR	600.000	0	0	94,0180	564.108,00	0,74
0,875 SES SA 04.11.2019-2027	XS2075811781	EUR	1.000.000	0	0	87,0740	870.740,00	1,14
0,95 Macquarie Group Ltd. 21.05.2021-21.05.2031	XS2343850033	EUR	800.000	0	0	76,9170	615.336,00	0,81
0,966 MBank S.A. FLR 20.09.2021-21.09.2027	XS2388876232	EUR	800.000	0	0	81,6910	653.528,00	0,86
1 Atos SE 12.11.2021-12.11.2029	FR0014006G24	EUR	800.000	0	0	46,4800	371.840,00	0,49
1 Iren S.p.A. 01.07.2020-01.07.2030	XS2197356186	EUR	500.000	500.000	0	79,0330	395.165,00	0,52
1 Lloyds Banking Group PLC 09.11.2016-2023	XS1517174626	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,9280	1.099.208,00	1,44
1 Raiffeisenbank A.S. FLR 09.06.2021-09.06.2028	XS2348241048	EUR	700.000	0	0	78,7800	551.460,00	0,72
1 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029	XS2345996743	EUR	700.000	0	0	79,0880	553.616,00	0,73
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028	XS2347284742	EUR	800.000	0	0	85,1410	681.128,00	0,89
1,125 Telefonaktiebolaget LM 08.02.2022-08.02.2027	XS2441574089	EUR	500.000	0	500.000	88,3950	441.975,00	0,58
1,125 Thermo Fisher Science 18.10.2021-2033	XS2366415110	EUR	1.200.000	800.000	1.100.000	76,1660	913.992,00	1,20
1,25 Stellantis N.V. 18.06.2021-20.06.2033	XS2356041165	EUR	300.000	0	0	73,0870	219.261,00	0,29
1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032	XS2428716000	EUR	500.000	0	0	72,7750	363.875,00	0,48
1,375 DSV Finance B.V. 16.03.2022-16.03.2030	XS2458285355	EUR	500.000	500.000	0	85,9920	429.960,00	0,56
1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025	FR0013518081	EUR	300.000	0	0	95,1830	285.549,00	0,37
1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028	FR00140005C6	EUR	300.000	0	0	70,1650	210.495,00	0,28
1,5 TLG IMMOBILIEN AG 28.05.2019-28.05.2026	XS1843435501	EUR	500.000	500.000	0	86,0610	430.305,00	0,56
1,75 CPI Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030	XS2432162654	EUR	300.000	0	0	58,9400	176.820,00	0,23
1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027	XS2472845911	EUR	600.000	0	0	92,5240	555.144,00	0,73
1,875 Air France-KLM S.A. 16.01.2020-16.01.2025	FR0013477254	EUR	300.000	0	0	95,8230	287.469,00	0,38
1,875 Altarea 17.10.2019-17.01.2028	FR0013453974	EUR	300.000	0	0	81,2130	243.639,00	0,32
1,919 Orix Corporation 20.04.2022-20.04.2026	XS2447987483	EUR	600.000	0	0	94,6340	567.804,00	0,75
2 Cellnex Finance Co 15.02.2021-15.02.2033	XS2300293003	EUR	600.000	0	0	76,0660	456.396,00	0,60
2 Richemont Intl Holding 26.03.2018-26.03.2038	XS1789759195	EUR	1.100.000	0	0	76,7530	844.283,00	1,11
2 Takeda Pharmaceutical 09.07.2020-09.07.2040	XS2198582301	EUR	500.000	500.000	0	69,6800	348.400,00	0,46
2 TietoEVRY Oyj 17.06.2020-2025	FI4000440540	EUR	800.000	0	0	96,1460	769.168,00	1,01
2 Vestas Wind Systems Fin. 15.03.2022-15.06.2034	XS2449929517	EUR	900.000	500.000	0	79,7750	717.975,00	0,94
2 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.02.2026	XS2010039381	EUR	400.000	0	0	91,6890	366.756,00	0,48
2,125 Cie De Saint-Gobain 10.08.2022-10.06.2028	XS2517103417	EUR	500.000	0	0	92,1810	460.905,00	0,60
2,125 GSK Consumer Healthcare 29.03.2022-29.03.2034	XS2462325122	EUR	200.000	0	0	81,1690	162.338,00	0,21
2,125 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2029	XS2478299204	EUR	900.000	500.000	300.000	94,5000	850.500,00	1,12
2,25 Quadiant SAS 23.01.2020-03.02.2025	FR0013478849	EUR	1.200.000	0	0	95,7270	1.148.724,00	1,51
2,375 Stedin Holding NV 03.06.2022-03.06.2030	XS2487016250	EUR	400.000	0	0	90,1290	360.516,00	0,47
2,5 Danaher Corp. 30.03.2020-30.03.2030	XS2147995372	EUR	1.000.000	0	0	92,2430	922.430,00	1,21
2,5 Mercalys SA 28.02.2022-28.02.2029	FR0014008J04	EUR	600.000	0	0	83,0400	498.240,00	0,65
2,625 JCDcaux SE 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	500.000	0	0	91,8400	459.200,00	0,60
2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-01.04.2032	XS2464732770	EUR	800.000	0	0	86,2960	690.368,00	0,91
2,75 UBS Group AG 15.06.2022-15.06.2027	CH1194000340	EUR	600.000	0	0	94,9680	569.808,00	0,75
2,875 Verizon Communications 27.10.2017-15.01.2038	XS1708335978	EUR	1.100.000	1.100.000	0	82,0000	902.000,00	1,18
3 GSK Capital B.V. 28.11.2022-28.11.2027	XS2553817680	EUR	400.000	400.000	0	97,7330	390.932,00	0,51
3,125 Prologis Intl.Fund II 01.06.2022-01.06.2031	XS2485265214	EUR	1.000.000	0	0	87,8220	878.220,00	1,15
3,245 National Grid PLC 30.05.2022-30.03.2034	XS2486461523	EUR	400.000	0	0	87,2230	348.892,00	0,46
3,25 Allander NV 13.06.2023-13.06.2028	XS2635647154	EUR	400.000	400.000	0	97,9700	391.880,00	0,51
3,25 BMW Finance N.V. 22.05.2023-22.07.2030	XS2625968347	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	96,2330	481.165,00	0,63
3,25 Knorr Bremse AG 21.09.2022-21.09.2027	XS2534891978	EUR	400.000	0	400.000	97,3580	389.432,00	0,51
3,25 Swiss Life Finance I 31.08.2022-31.08.2029	CH1210198136	EUR	550.000	0	300.000	94,5120	519.816,00	0,68
3,375 Kering S.A. 27.02.2023-27.02.2033	FR001400G412	EUR	500.000	800.000	300.000	94,9890	474.945,00	0,62
3,375 Linde Plc 12.06.2023-12.06.2029	XS2634593938	EUR	900.000	900.000	0	97,8420	880.578,00	1,16
3,375 Schneider Electric SE 13.01.2023-13.04.2034	FR001400F711	EUR	600.000	600.000	0	94,2490	565.494,00	0,74
3,5 Unilever Finance 23.02.2023-23.02.2035	XS2591848192	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	95,8040	958.040,00	1,26
3,625 BMW Finance N.V. 22.05.2023-22.05.2035	XS2625968776	EUR	500.000	500.000	0	94,2210	471.105,00	0,62
3,625 New York Life Global 09.01.2023-09.01.2030	XS2572476864	EUR	800.000	800.000	0	97,7280	781.824,00	1,03
3,631 Toronto-Dominion Bank 13.12.2022-13.12.2029	XS2565831943	EUR	500.000	500.000	0	95,6910	478.455,00	0,63
3,75 Met Life Glob Funding 05.12.2022-05.12.2030	XS2561748711	EUR	300.000	300.000	0	97,4480	292.344,00	0,38
3,85 Toyota Motor Credit 24.07.2023-24.07.2030	XS2655865546	EUR	600.000	800.000	200.000	98,8370	593.022,00	0,78
3,875 Acea Spa 24.01.2023-24.01.2031	XS2579284469	EUR	200.000	200.000	0	96,0600	192.120,00	0,25
3,875 BNP Paribas S.A. FRN 10.01.2023-10.01.2031	FR001400F0V4	EUR	800.000	800.000	0	98,0750	784.600,00	1,03
3,875 Fresenius Medical Care 20.09.2027-20.09.2027	XS2530444624	EUR	300.000	0	1.500.000	96,5800	289.740,00	0,38
3,875 Rentokil Initial Financ. 27.06.2022-2027	XS2494945939	EUR	400.000	0	0	98,9160	395.664,00	0,52
3,875 Terna Rete E.Nazionale 24.07.2023-24.07.2033	XS2655852726	EUR	1.300.000	1.300.000	0	94,8450	1.232.985,00	1,62
3,95 AT & T Inc. 18.05.2023-30.04.2031	XS2590758665	EUR	400.000	900.000	500.000	97,1710	388.684,00	0,51
4 Erste Group Bank FRN 16.01.2023-16.01.2031	AT0000A32562	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,5450	975.450,00	1,28
4 Metropolitan Life Glob.Fdg I 5.4.2023-5.4.2028	XS2606297864	EUR	800.000	800.000	0	100,0510	800.408,00	1,05
4,125 BAWAG P.S.K. 18.01.2023-18.01.2027	XS2531479462	EUR	500.000	1.000.000	500.000	98,0720	490.360,00	0,64
4,125 Electroflux AB 05.10.2022-05.10.2026	XS2540585564	EUR	400.000	0	400.000	99,6160	398.464,00	0,52
4,125 Hypo Vorarlberg Bank 16.02.2023-16.02.2026	AT0000A32RPO	EUR	500.000	500.000	0	98,2370	491.185,00	0,64

4,125 Societe Generale 02.06.2023-02.06.2027	FR001400IDW0	EUR	600.000	700.000	100.000	99,6580	597.948,00	0,78
4,25 Aena SME SA 13.10.2023-13.10.2030	ES0205046008	EUR	300.000	300.000	0	100,6200	301.860,00	0,40
4,25 Arval Service Lease 11.04.2023-11.11.2025	FR001400H8D3	EUR	400.000	400.000	0	99,6860	398.744,00	0,52
4,25 Cadent Finance Plc 05.07.2023-05.07.2029	XS2641164491	EUR	700.000	700.000	0	99,0080	693.056,00	0,91
4,25 CaixaBank SA 06.09.2023-06.09.2030	XS2676814499	EUR	500.000	500.000	0	98,7610	493.805,00	0,65
4,25 Hera S.p.A. 20.04.2023-20.04.2033	XS2613472963	EUR	1.100.000	1.100.000	0	95,5290	1.050.819,00	1,38
4,25 Koninklijke Philips N.V.08.09.2023-08.09.2031	XS2676863355	EUR	500.000	500.000	0	97,0160	485.080,00	0,64
4,25 Prologis Euro Finance 31.01.2023-31.01.2043	XS2580271752	EUR	200.000	200.000	0	86,4060	172.812,00	0,23
4,25 Sartorius Finance BV 14.09.2023-14.09.2026	XS2678111050	EUR	400.000	400.000	0	100,1660	400.664,00	0,53
4,275 National Grid PLC 16.01.2023-16.01.2035	XS2576067081	EUR	800.000	800.000	0	94,6430	757.144,00	0,99
4,375 KBC Group NV FRN 19.04.2023-19.04.2030	BE0002935162	EUR	700.000	700.000	0	98,7660	691.362,00	0,91
4,389 East Jap.Railw.Co. 05.09.2023-05.09.2043	XS2673437484	EUR	600.000	600.000	0	94,8430	569.058,00	0,75
4,477 ORIX Corp. 01.03.2023-01.06.2028	XS2583644146	EUR	500.000	800.000	300.000	100,4290	502.145,00	0,66
4,5 General Motors Fin.Co. 22.05.2023-22.11.2027	XS2625985945	EUR	400.000	400.000	0	99,5560	398.224,00	0,52
4,5 Heathrow Funding Ltd. 11.07.2023-11.07.2033	XS2648080229	EUR	300.000	600.000	300.000	97,8800	293.640,00	0,39
4,5 Leasys S.p.A. 26.07.2023-26.07.2026	XS2656537664	EUR	500.000	500.000	0	99,6990	498.495,00	0,65
4,5 Lloyds Banking Group FRN 11.01.2023-11.01.2029	XS2569069375	EUR	400.000	800.000	400.000	98,9690	395.876,00	0,52
4,625 BPCE S.A. FRN 02.03.2023-02.03.2030	FR001400G6Y4	EUR	400.000	700.000	300.000	99,6780	398.712,00	0,52
4,625 Liberty Mutual Group 02.12.2022-02.12.2030	XS2561647368	EUR	1.000.000	1.300.000	300.000	96,2380	962.380,00	1,26
4,625 UBS Group AG FRN 17.03.2023-17.03.2028	CH1255915006	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,3940	993.940,00	1,30
4,7 Great-West Lifeco Inc. 16.11.2022-16.11.2029	XS2552362704	EUR	800.000	800.000	0	102,1330	817.064,00	1,07
4,75 Eurofins Scientific S.E.06.09.2023-06.09.2030	XS2676883114	EUR	400.000	400.000	0	98,6650	394.660,00	0,52
4,787 HSBC Holdings Plc FRN 10.03.2023-10.03.2032	XS2597114284	EUR	300.000	300.000	0	98,6240	295.872,00	0,39
4,875 ALD S.A. 06.10.2023-06.10.2028	FR001400L4V8	EUR	800.000	800.000	0	101,0500	808.400,00	1,06
4,875 H&M Finance B.V.25.10.2023-25.10.2031	XS2704918478	EUR	800.000	800.000	0	101,2200	809.760,00	1,06
4,875 IMCD N.V. 18.09.2023-18.09.2028	XS2677668357	EUR	400.000	400.000	0	99,4070	397.628,00	0,52
4,875 REWE Intl.Finance 13.09.2023-13.09.2030	XS2679898184	EUR	800.000	800.000	0	100,1590	801.272,00	1,05
4,875 Sparebank 1 SR-Bank ASA 24.8.2023-24.8.2028	XS2671251127	EUR	800.000	800.000	0	100,2750	802.200,00	1,05
4,875 SBAB Bank AB FRN 26.06.2023-26.06.2026	XS2641720987	EUR	500.000	500.000	0	100,0420	500.210,00	0,66
4,875 Wienerberger AG 04.10.2023-04.10.2028	AT0000A37249	EUR	800.000	800.000	0	100,2420	801.936,00	1,05
4,875 3i Group PLC 14.06.2023-14.06.2029	XS2626289222	EUR	400.000	400.000	0	98,4780	393.912,00	0,52
4,918 Barclays Bank PLC 08.08.2023-08.08.2030	XS2662538425	EUR	500.000	500.000	0	98,3040	491.520,00	0,64
5 Bank of Ireland FRN 04.07.2023-04.07.2031	XS2643234011	EUR	400.000	400.000	0	99,6330	398.532,00	0,52
5 Deutsche Bank AG FRN 05.09.2022-05.09.2030	DE000A30VT06	EUR	500.000	0	0	96,8300	484.150,00	0,64
5,125 Acciona Energia Fin. 23.10.2023-23.04.2031	XS2698989593	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,6010	996.010,00	1,31
5,125 Intesa Sanpaolo S.p.A. 29.08.2023-29.08.2031	XS2673808726	EUR	400.000	400.000	0	99,3490	397.396,00	0,52
5,25 AlB Group PLC FRN 23.10.2023-23.10.2031	XS2707169111	EUR	700.000	700.000	0	100,0420	702.569,00	0,92
5,25 A1 Towers Holding 13.07.2023-13.07.2028	XS2644441425	EUR	800.000	800.000	0	102,3870	819.096,00	1,07
5,25 Intesa Sanpaolo 13.10.2022-13.01.2030	XS2545759099	EUR	800.000	0	200.000	101,1700	809.360,00	1,06
5,25 Intl.Distributions Ser.14.09.2023-14.09.2028	XS2673969650	EUR	500.000	500.000	0	100,0890	500.445,00	0,66
5,25 Servicios Med. Ambiente 30.10.2023-30.10.2029	XS2661068234	EUR	600.000	600.000	0	100,9570	605.742,00	0,79
5,262 Barclays Plc FRN 29.11.2022-29.01.2034	XS2560422581	EUR	600.000	600.000	0	98,1830	589.098,00	0,77
5,75 Crelan SA 26.01.2023-26.01.2028	BE0002913946	EUR	500.000	500.000	0	99,4100	497.050,00	0,65
6 Crelan SA FRN 19.09.2023-28.02.2030	BE0002936178	EUR	500.000	500.000	0	99,4570	497.285,00	0,65
6 Raiffeisen Bank Intl FRN 15.09.2023-15.09.2028	XS2682093526	EUR	300.000	300.000	0	100,2620	300.786,00	0,39
6,125 OTP Bank Nyrt. FRN 05.10.2023-05.10.2027	XS2698603326	EUR	200.000	200.000	0	99,4810	198.962,00	0,26
6,25 Hamburg Commerical Bank 18.11.22-18.11.24	DE000HCB0BQ0	EUR	400.000	600.000	200.000	100,5030	402.012,00	0,53
6,375 Landsbankinn HF 12.09.2023-12.03.2027	XS2679765037	EUR	300.000	300.000	0	100,8400	302.520,00	0,40
7,125 Nova Ljubljanska Bk. FRN 27.6.2023-27.6.2027	XS2641055012	EUR	400.000	400.000	0	102,9040	411.616,00	0,54
7,125 Raiffeisenbank a.s.FRN 19.01.2023-19.01.2026	XS2577033553	EUR	500.000	500.000	0	100,2900	501.450,00	0,66
7,35 OTP Bank 01.12.2022-04.03.2026	XS2560693181	EUR	500.000	700.000	200.000	101,9260	509.630,00	0,67
7,625 Banca Commerciale Romana 19.5.2023-19.5.2027	AT0000A34CN3	EUR	200.000	500.000	300.000	103,1710	206.342,00	0,27
7,75 Luminor Bank FRN 08.06.2023-08.06.2027	XS2633112565	EUR	500.000	500.000	0	102,9370	514.685,00	0,68
							74.620.755,00	97,91
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					74.620.755,00	97,91
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
4,375 Leasys S.p.A 07.12.2022-07.12.2024	XS2563348361	EUR	400.000	400.000	0	99,9040	399.616,00	0,52
							399.616,00	0,52
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					399.616,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen		EUR					75.020.371,00	98,44
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	49.915,45				49.915,45	0,07
Summe der Bankguthaben		EUR					49.915,45	0,07

Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	4.050,74	4.050,74	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	1.173.504,40	1.173.504,40	1,54
Dispositive Wertpapierstückzinsen		EUR	-3.787,40	-3.787,40	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-23.663,03	-23.663,03	-0,03
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren		EUR	-8.160,00	-8.160,00	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR 1.141.944,71	1,50
FONDSVERMÖGEN				EUR 76.212.231,16	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1X8R3	EUR	90,17		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1X8R3	STK	2.963,92944		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A28S09	EUR	86,84		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A28S09	STK	7.991,40287		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A27Z50	EUR	91,03		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A27Z50	STK	508.294,94262		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1X8S1	EUR	92,89		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1X8S1	STK	81.688,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A28S17	EUR	88,09		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28S17	STK	8.466,47643		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A26Q37	EUR	93,46		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A26Q37	STK	220.949,00000		

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0 Bank of China/Luxembourg 28.04.2021-28.04.2024	XS2332559470	EUR	0	600.000
0 CNH Industrial Fin. Eur.SA 01.12.2020-01.04.2024	XS2264980363	EUR	0	750.000
0 Novartis Finance SA 23.09.2020-23.09.2028	XS2235996217	EUR	0	100.000
0 Toyota Motor Finance BV 27.10.2021-27.10.2025	XS2400997131	EUR	0	800.000
0 Volkswagen Leasing GmbH 19.05.2021-19.07.2024	XS2343821794	EUR	0	500.000
0,01 Banque Fed Cred Mutuel 08.04.2021-11.05.2026	FR0014002557	EUR	0	200.000
0,125 Coca-Cola 18.09.2020-15.03.2029	XS2233154538	EUR	0	400.000
0,125 Industrial&Comm.Bk. of China 28.10.2021-2024	XS2384014705	EUR	0	400.000
0,163 National Grid PLC 20.01.2021-20.01.2028	XS2289408440	EUR	0	500.000
0,25 KBC Groep N.V. FRN 01.12.2021-01.03.2027	BE0002832138	EUR	0	200.000
0,25 NIBC Bank N.V. 09.09.2021-09.09.2026	XS2384734542	EUR	0	900.000
0,25 Shinhan Bank 16.10.2019-2024	XS2058731717	EUR	0	400.000
0,25 UBS Group AG FRN 05.11.2020-2028	CH0576402181	EUR	0	200.000
0,3 American Honda Finance 09.07.2021-07.07.2028	XS2363117321	EUR	0	500.000
0,3 IBM Corp. 11.02.2020-11.02.2028	XS2115091717	EUR	0	1.400.000
0,375 EssilorLuxottica S.A. 05.06.2020-05.01.2026	FR0013516069	EUR	0	800.000
0,425 Dongfeng Motor Hong Kong 19.10.2021-2024	XS2394012103	EUR	0	1.100.000
0,45 Fedex Corp. 04.05.2021-04.05.2029	XS2337252931	EUR	0	300.000
0,5 BMW Finance N.V. 22.02.2022-22.02.2025	XS2447561403	EUR	0	300.000
0,5 Landsbankinn HF 20.02.2020-20.05.2024	XS2121467497	EUR	0	300.000
0,5 LG Chem Ltd. 15.04.2019-15.04.2023	XS1972557737	EUR	0	700.000
0,5 Metropolitan Life Glob.Fdg I 27.05.2021-2029	XS2346225878	EUR	0	1.000.000
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	0	1.000.000
0,625 Banco Santander S.A. 24.06.2021-24.06.2029	XS2357417257	EUR	0	200.000
0,625 Banque Fed Cred Mutuel 19.01.2022-19.11.2027	FR0014007PV3	EUR	0	500.000
0,625 HOWOGE Wohnungsbaug.mbH. 1.11.2021-1.11.2028	DE000A3H3GF4	EUR	0	100.000
0,75 Avinor AS 01.10.2020-01.10.2030	XS2239067379	EUR	0	300.000
0,75 Autoliv Inc. 26.06.2018-26.06.2023	XS1713462585	EUR	0	500.000
0,8 Standard Chartered FRN 17.11.2021-17.11.2029	XS2407969885	EUR	0	300.000
0,875 Banco de Sabadell S.A. 16.06.2021-16.06.2028	XS2353366268	EUR	0	300.000
0,875 CCEP Finance IE DAC 06.05.2021-06.05.2033	XS2337061753	EUR	0	300.000
0,875 Goldman Sachs Group 09.11.2021-09.05.2029	XS2404642923	EUR	0	300.000
1 Siemens Financieringsmat 25.02.2022-25.02.2030	XS2446844594	EUR	0	800.000
1 SAGAX AB 17.05.2021-17.05.2029	XS2342227837	EUR	0	800.000
1,125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04.2020-2029	FR0013508710	EUR	0	300.000
1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026	XS2194283672	EUR	0	700.000
1,125 Pernod-Ricard S.A. 06.04.2020-07.04.2025	FR0013506524	EUR	0	1.000.000
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029	XS2346224806	EUR	0	700.000
1,25 Daimler Truck Intl.Finance 6.4.2022-6.4.2025	XS2466172280	EUR	0	500.000
1,25 IBM Corp. 09.02.2022-09.02.2034	XS2442765124	EUR	0	400.000
1,25 ING Groep NV FRN 16.02.2022-2027	XS2443920249	EUR	0	500.000
1,25 Kering S.A. 05.05.2022-05.05.2025	FR001400A5N5	EUR	0	400.000
1,25 Renault S.A. 24.06.2019-24.06.2025	FR0013428414	EUR	0	300.000
1,3 Swedbank AB 17.02.2022-2027	XS2443485565	EUR	0	200.000
1,375 DS Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024	XS1652512457	EUR	0	1.000.000
1,375 ITV PLC 26.09.2019-26.09.2026	XS2050543839	EUR	0	1.000.000
1,401 Becton Dickinson & Co. 24.05.18-24.05.23	XS1822506272	EUR	0	400.000
1,45 Novolipetsk Steel 02.06.2021-02.06.2026	XS2346922755	EUR	0	500.000
1,5 Abertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024	XS1967635621	EUR	0	300.000
1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023	XS1910851242	EUR	0	600.000
1,5 INFORMA PLC 05.07.2018-05.07.2023	XS1853426549	EUR	0	150.000
1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027	XS1693281617	EUR	0	300.000
1,625 SES SA 22.03.2018-22.03.2026	XS1796208632	EUR	0	200.000
1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026	XS2477935345	EUR	0	400.000
1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027	XS2465984107	EUR	0	600.000
1,75 Banco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024	XS1991397545	EUR	0	500.000
1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026	XS1883245331	EUR	0	500.000
1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028	XS2459163619	EUR	0	500.000
1,75 Skandinaviska Enskilda 11.05.2022-11.11.2026	XS2478690931	EUR	0	200.000
1,85 Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023	XS1405777316	EUR	0	300.000
1,875 Bank of Ireland Group 07.04.2022-05.06.2026	XS2465984289	EUR	0	400.000
1,875 Deutsche Bank AG FRN 23.02.2022-23.02.2028	DE000DL19WL7	EUR	0	600.000
1,875 Kering S.A. 05.05.2022-05.05.2030	FR001400A5M7	EUR	0	500.000
1,963 JPMorgan Chase & Co.FRN 23.3.2022-23.3.2030	XS2461234622	EUR	0	1.000.000
2 Orpea 01.04.2021-01.04.2028	FR0014002010	EUR	0	800.000
2,1 BNP Paribas 07.04.2022-07.04.2032	FR0014009LQ8	EUR	0	600.000
2,125 National Australia Bank 24.5.2022-24.5.2028	XS2484111047	EUR	0	1.000.000
2,125 Royal Bank of Canada 26.04.2022-2029	XS2472603740	EUR	0	1.000.000
2,2 UniCredit S.p.A. 22.07.2020-22.07.2027	XS2207976783	EUR	0	500.000
2,25 Unilever Finance 16.05.2022-16.05.2034	XS2481498256	EUR	0	700.000
2,375 De Volksbank N.V. 04.05.2022-04.05.2027	XS2475502832	EUR	0	800.000
2,375 DP World Ltd. 25.09.2018-2026	XS1883878966	EUR	0	700.000
2,375 Signify N.V. 11.05.2020-2027	XS2128499105	EUR	0	500.000
2,375 Visa Inc. 01.06.2022-15.06.2034	XS2479942034	EUR	0	800.000
2,5 Hera S.p.A. 25.05.2022-25.05.2029	XS2485360981	EUR	0	400.000
2,5 Siemens Financieringsmat 08.09.2022-2027	XS2526839258	EUR	0	300.000
2,551 Toronto-Dominion Bank 03.08.2022-03.08.2027	XS2511301322	EUR	0	400.000
2,592 Telefonica Emisiones 25.05.2022-25.05.2031	XS2484587048	EUR	0	500.000
2,6 AT & T Inc. 02.12.2014-17.12.2029	XS1144088165	EUR	0	1.000.000
2,614 East Jap.Railw.Co.08.09.2022-2025	XS2526860965	EUR	0	300.000
2,625 Immofinanz AG 28.01.2019-27.01.2023	XS1935128956	EUR	0	200.000
2,625 Koninklijke Philips NV 05.05.2022-05.05.2033	XS2475955543	EUR	0	500.000
2,75 Bank of Montreal 15.06.2022-15.06.2027	XS2473715675	EUR	0	1.000.000
2,75 British Telecom Plc 30.08.2022-30.08.2027	XS2496028502	EUR	0	800.000
2,75 BNP Paribas FRN 25.05.2022-25.07.2028	FR001400AKP6	EUR	0	500.000
2,824 Bank of America Corp.FRN 27.4.2022-27.4.2033	XS2462323853	EUR	0	1.000.000
2,875 Nordea Bank ABP 24.08.2022-24.08.2032	XS2524740649	EUR	0	700.000

3 Atrium European Real Est 11.09.2018-11.09.2025	XS1829325239	EUR	0	400.000
3 Essity Capital B.V. 21.09.2022-21.09.2026	XS2535484526	EUR	0	700.000
3,125 Adidas AG 21.11.2022-21.11.2029	XS2555179378	EUR	400.000	400.000
3,125 DNB Bank ASA FRN 21.09.2022-21.09.2027	XS2534985523	EUR	0	500.000
3,245 East Japan Railway 08.09.2022-2030	XS2528170777	EUR	0	400.000
3,25 ABB Finance B.V. 16.01.2023-16.01.2027	XS2575555938	EUR	200.000	200.000
3,25 Deutsche Bahn Finance 19.05.2023-19.05.2033	XS2624017070	EUR	700.000	700.000
3,25 Nationwide Building Society 05.09.2022-2029	XS2525246901	EUR	0	800.000
3,375 Barclays Bank PLC FRN 2.4.2020-2.4.2025	XS2150054026	EUR	0	400.000
3,375 Goldman Sachs Group Inc. 27.03.2020-2025	XS2149207354	EUR	0	400.000
3,375 IBM Corp. 06.02.2023-06.02.2027	XS2583741934	EUR	500.000	500.000
3,375 Schneider Electric 06.04.2023-06.04.2025	FR001400H5F4	EUR	400.000	400.000
3,375 Siemens Financieringsmat 24.2.2023-24.8.2031	XS2589790109	EUR	800.000	800.000
3,375 Toyota Motor Finance 13.01.2023-13.01.2026	XS2572989650	EUR	400.000	400.000
3,49 Mizuho Financial Group 05.09.2022-2027	XS2528323780	EUR	0	700.000
3,5 ASML Holding N.V. 06.06.2023-06.12.2025	XS2631416950	EUR	700.000	700.000
3,5 Lloyds Bkg.Group PLC FLR 01.04.20-01.04.26	XS2148623106	EUR	0	200.000
3,625 Achmea B.V. 29.11.2022-29.11.2025	XS2560411543	EUR	400.000	400.000
3,625 ABN AMRO Bank N.V. 10.01.2023-10.01.2026	XS2573331324	EUR	100.000	100.000
3,625 BPCE S.A. 17.04.2023-17.04.2026	FR001400HACO	EUR	300.000	300.000
3,625 Robert Bosch 02.06.2023-02.06.2030	XS2629468278	EUR	400.000	400.000
3,75 AXA S.A. 12.10.2022-12.10.2030	XS2537251170	EUR	0	500.000
3,75 British Telecom 13.02.2023-13.05.2031	XS2582814039	EUR	600.000	600.000
3,75 Carrefour SA 10.05.2023-10.10.2030	FR001400HU68	EUR	300.000	300.000
3,75 Luminor Bank FRN 29.08.2022-29.08.2024	XS2523337389	EUR	0	400.000
3,75 Skandinaviska Enskilda 07.02.2023-07.02.2028	XS2583600791	EUR	500.000	500.000
3,75 Teleperformance SE 24.06.2022-2029	FR001400ASKO	EUR	0	800.000
3,875 ACEA S.p.A. 10.02.2023-24.01.2031	XS2586128170	EUR	200.000	200.000
3,875 Assa Abloy AB 13.09.2023-13.09.2030	XS2678226114	EUR	400.000	400.000
3,875 BNP Paribas S.A. FRN 23.02.2023-23.02.2029	FR001400G3A1	EUR	700.000	700.000
3,875 Daimler Truck Intl.Fin.19.06.2023-19.06.2026	XS2623129256	EUR	400.000	400.000
3,875 Koninklijke KPN NV 03.07.2023-03.07.2031	XS2638080452	EUR	500.000	500.000
4 Banque Fed Cred Mutuel 26.01.2023-26.01.2033	FR001400FBRO	EUR	400.000	400.000
4 BPCE SA 29.11.2022-29.11.2032	FR001400E797	EUR	800.000	800.000
4 Continental AG 01.06.2023-01.06.2028	XS2630117328	EUR	700.000	700.000
4 Goldman Sachs Group Inc. 21.09.2022-21.09.2029	XS2536502227	EUR	0	500.000
4 La Banque Postale 03.05.2023-03.05.2028	FR001400HOZ2	EUR	1.000.000	1.000.000
4 LB Hessen.Thüringen 03.02.2023-04.02.2030	XS2582195207	EUR	300.000	300.000
4 Proximus S.A. 08.03.2023-08.03.2030	BE0002925064	EUR	600.000	600.000
4 Skandinaviska Enskilda 09.11.2022-09.11.2026	XS2553798443	EUR	400.000	400.000
4 Talanx AG MTN 2022(2029/2029)	XS2547609433	EUR	0	500.000
4 Universal Music Group NV 13.06.2023-13.06.2031	XS2631848665	EUR	800.000	800.000
4,05 Toyota Motor Credit 13.03.2023-13.09.2029	XS2597093009	EUR	900.000	900.000
4,125 Banco Bilbao Vizcaya Arg.10.5.2023-10.5.2026	XS2620201421	EUR	400.000	400.000
4,125 VF Corp 07.03.2023-07.03.2026	XS2592659242	EUR	400.000	400.000
4,157 Mizuho Financial Group 20.02.2023-20.05.2028	XS2589712996	EUR	800.000	800.000
4,233 Cooperatieve Rabobank 25.04.2023-25.04.2029	XS2613658041	EUR	600.000	600.000
4,25 Autoliv Inc. 15.03.2023-15.03.2028	XS2598332133	EUR	750.000	750.000
4,25 Brambles Finance Plc 22.03.2023-22.03.2031	XS2596458591	EUR	400.000	400.000
4,25 Pirelli & C. S.p.A. 18.01.2023-18.01.2028	XS2577396430	EUR	400.000	400.000
4,25 Stora Enso Oyj 01.06.2023-01.09.2029	XS2629064267	EUR	800.000	800.000
4,3 General Motors 15.02.2023-15.02.2029	XS2587352340	EUR	600.000	600.000
4,375 ABN Amro Bank NV 20.04.2023-20.10.2028	XS2613658710	EUR	500.000	500.000
4,375 BPCE S.A. 13.01.2023-13.07.2028	FR001400F075	EUR	400.000	400.000
4,375 KBC Group N.V. FRN 23.11.2022-23.11.2027	BE0002900810	EUR	400.000	400.000
4,375 Santander Consumer Bk. 13.09.2023-13.09.2027	XS2679878319	EUR	800.000	800.000
4,375 Sydney Airport Fin. 03.05.2023-03.05.2033	XS2613209670	EUR	800.000	800.000
4,5 ASB Bank Ltd. 16.03.2023-16.03.2027	XS2597991988	EUR	500.000	500.000
4,5 Banco Santander S.A. 30.06.2023-30.06.2026	XS2644417227	EUR	300.000	300.000
4,5 Nasdaq Inc. 28.06.2023-15.02.2032	XS2643673952	EUR	300.000	300.000
4,5 Pandora A/S 10.03.2023-10.04.2028	XS2596599147	EUR	300.000	300.000
4,565 Smith & Nephew PLC 11.10.2022-11.10.2029	XS2532473555	EUR	0	100.000
4,625 AIB Group Plc FRN 23.01.2023-23.07.2029	XS2578472339	EUR	400.000	400.000
4,625 De Volksbank N.V. 23.05.2023-23.11.2027	XS2626691906	EUR	800.000	800.000
4,656 Morgan Stanley FRN 03.03.2023-02.03.2029	XS2595028536	EUR	300.000	300.000
4,771 NatWest Group PLC 16.05.2023-16.02.2029	XS2623518821	EUR	300.000	300.000
4,8 UniCredit S.p.A. FRN 17.01.2023-17.01.2029	XS2577053825	EUR	800.000	800.000
4,874 Standard Chartered Plc 10.05.2023-10.05.2031	XS2618731256	EUR	700.000	700.000
4,875 ING Groep FRN 14.11.2022-14.11.2027	XS2554746185	EUR	500.000	500.000
5,375 Deutsche Bank AG FRN 11.01.2023-11.01.2029	DE000A30V5C3	EUR	600.000	600.000
5,952 Tatra Banka AS 17.02.2023-17.02.2026	SK4000022505	EUR	200.000	200.000

Wien, am 31. Jänner 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

5. Bestätigungsvermerk^{*)}

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Metis Bond Euro Corporate ESG

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. Februar 2024

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

⁷⁾ Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Metis Bond Euro Corporate ESG

AT0000A1X8R3

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0825 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A28S09

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0889 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A27Z50

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,2750 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A1X8S1

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A28S17

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A26Q37

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilhabers ist nicht erforderlich.

Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung und die Detailangaben dazu sind unter www.llbinvest.at abrufbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Metis Bond Euro Corporate ESG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990042B8V4SPGZOB69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht 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 („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.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wurde 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 wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wurden die Dienstleistungen von Refinitiv / The Value Group herangezogen, welches umfassende ESG-Bewertungen vornimmt und zur Verfügung stellt.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

- Bei der ESG-Analyse wurden 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 wurden die ESG-Scorings von The Value Group (<https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>) herangezogen. Es wurden 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 wurden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war 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 wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.
- Die Einhaltung der Anforderungen wurde vor jeder Neuinvestition sowie monatlich für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Verlor eine Position die Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien, so war sie verbindlich innerhalb einer Frist von drei Monaten zu verkaufen.
- In Umsetzung der genannten Selektionskriterien wurden 86,90% des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

Es wurden beim Fondsmanagement keine nachhaltigen Investitionen [Art 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088] getätigt und keine Umweltziele [Art. 9 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] verfolgt/angestrebt.

Ökologisch nachhaltige Investitionen [Art. 2 Z. 1 der Verordnung (EU) 2020/852] wurden nicht getätigt. Die "Taxonomie-Quote" in Bezug auf Umweltziele [Art. 9 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] oder auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten [Art. 3 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] betrug "null" [Europäische Kommission, Antworten auf Fragen der ESA, Ref. Ares (2022)3737831 – 17/05/2022], veröffentlicht am 25.5.2022, Seite 9-11].

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Als Nachhaltigkeitsindikatoren wurden das ESG-Scoring-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von The Value Group herangezogen. Die für die Scoringerstellung und Ausschlusskriterien erforderlichen Daten stammen aus öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv und werden fortwährend erfasst und kontrolliert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren 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).

ADVERSE SUSTAINABILITY INDICATOR	MEASUREMENT	IMPACT 2022	IMPACT 2021
1. GHG emissions - Scope 1	Tonnes	2530	3375
GHG emissions - Scope 2	Tonnes	973	941
GHG emissions - Scope 3	Tonnes	13700	9340
Total GHG emissions - Scope 1 + 2	Tonnes	3473	4315
Total GHG emissions - Scope 1 + 2 + 3	Tonnes	15698	12781
2. Carbon footprint - Scope 1 + 2	Weighted average	40	55
Carbon footprint - Scope 1 + 2 + 3	Weighted average	179	162
3. GHG intensity of investee companies - Scope 1 + 2	Tonnes per Mio. €	79	127
GHG intensity of investee companies - Scope 1 + 2 + 3	Tonnes per Mio. €	298	269
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Percentage of investments	0,01	0,02
5. Non-renewable energy - Consumption	Percentage	0,615	0,62
Non-renewable energy - Production	Percentage	0,0625	0,09
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	GWh per Mio. €	217931	292230
- High impact climate sector A	GWh per Mio. €	0	0
- High impact climate sector B	GWh per Mio. €	0	0
- High impact climate sector C	GWh per Mio. €	152946	214371
- High impact climate sector D	GWh per Mio. €	2222	4279
- High impact climate sector E	GWh per Mio. €	0	0
- High impact climate sector F	GWh per Mio. €	0	0
- High impact climate sector G	GWh per Mio. €	7841	0
- High impact climate sector H	GWh per Mio. €	22612	40057
- High impact climate sector L	GWh per Mio. €	32310	33524
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Percentage of investments	0,5275	0,48
8. Emissions to water	Tonnes per Mio. €	0,005	0,0023
9. Hazardous waste ratio	Tonnes per Mio. €	1,6875	1,48

10. Violations of UN Global Compact principles and Development Guidelines for Multinational Enterprises	Percentage of investments	0	0
11. Lack of mechanisms to monitor compliance with UN principles and OECD Guidelines	Percentage of investments	0,6275	0,62
12. Unadjusted gender pay gap	Percentage	0,115	0,1089
13. Board gender diversity	Percentage of females	0,315	0,3151
14. Exposure to controversial weapons (mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Percentage of investments	0	0
SOVEREIGN AND SUPRANATIONAL			
15. GHG intensity	Tonnes per Mio. €	N/a	N/a
16. Investee countries subject to social violations	Percentage of investments	N/a	N/a
REAL ESTATE			
17. Exposure to fossil fuels through real estate assets	Percentage of investments	N/a	N/a
18. Exposure to energy inefficient real estate assets	GWh per Mio. €	N/a	N/a
ADDITIONAL INDICATORS SELECTED			
Air Pollutants	Tonnes per Mio. €	0,03	0,004
Total Accidents	Accidents per mio. hours worked	3,3775	2,79

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

noch nicht verfügbar

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

nicht anwendbar

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

nicht anwendbar

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

nicht anwendbar

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben waren 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, erhielten eine bessere ESG-Bewertung.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.10.2023.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2023
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen		1.704,71
	Scope-2-Treibhausgasemissionen		562,57
	Scope-3-Treibhausgasemissionen		12.839,11
	THG-Emissionen insgesamt		15.106,39
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂]	CO ₂ -Fußabdruck		346,01
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird		671,12
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		0,79
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen [in Prozent]	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen		64,59
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken		
Wasser			
8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt		

Abfall

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00
---	--	------

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung**Soziales und Beschäftigung**

10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,31
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,91
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,92
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen [in Prozent]	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,62
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen**Umwelt**

15. THG-Emissionsintensität [in tCO ₂ /EUR 1 Mrd. BIP]	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	
---	--	--

Soziales

- | | |
|---|---|
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen [in Anzahl Länder] | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) |
|---|---|

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Fossile Brennstoffe

- | | |
|--|--|
| 17. Engagement in fossile Brennstoffe durch die Investition in Immobilien [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen |
|--|--|

Energieeffizienz

- | | |
|---|--|
| 18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz |
|---|--|

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Wasser, Abfall und Materialemissionen

- | | | |
|-----------------------------|---|------|
| 19. Entwaldung [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung | 0,81 |
|-----------------------------|---|------|

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

- | | | |
|--|--|------|
| 20. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben | 0,98 |
|--|--|------|

Auch bei der Stimmrechtsausübung ("engagement", "voting policy") werden Nachhaltigkeitsfaktoren miteinbezogen (siehe *Aktionärsrechte-Policy*, unter www.llbinvest.at/RechtlicheHinweise/RechtlicheBedingungen/Aktionärsrechte-Policy).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittswert der letzten 3 Monate vor Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Investitionen)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MetLife Incorporation	Vertragsversicherungsunternehmen	1,84	US
ERSTE Group Bank AG	Sparkassensektor	1,74	AT
BMW Finance NV	Fahrzeugindustrie	1,67	NL
Ericsson LM	Elektroindustrie	1,67	SE
Orix Corporation	Leasing-Unternehmen	1,41	JP
Quadiant SAS	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,35	FR
Terna Spa	Elektrizitätsversorgung, Kraftwerke	1,35	IT
National Grid Group plc	Elektroindustrie	1,32	GB
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Bankiers	1,31	IT
Hera S.P.A.	Metallindustrie	1,26	IT
Raiffeisenbank a.s.	Aktienbanken	1,23	CZ
UBS Group AG	Beteiligungsgesellschaften finanziell	1,17	CH
Unilever N.V.	Körper-, Gesundheitspflege, Reinigung	1,14	NL
Liberty Mutual Group	keine Zuordnung	1,14	US
Hamburg Commercial Bank AG	Aktienbanken	1,11	DE

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

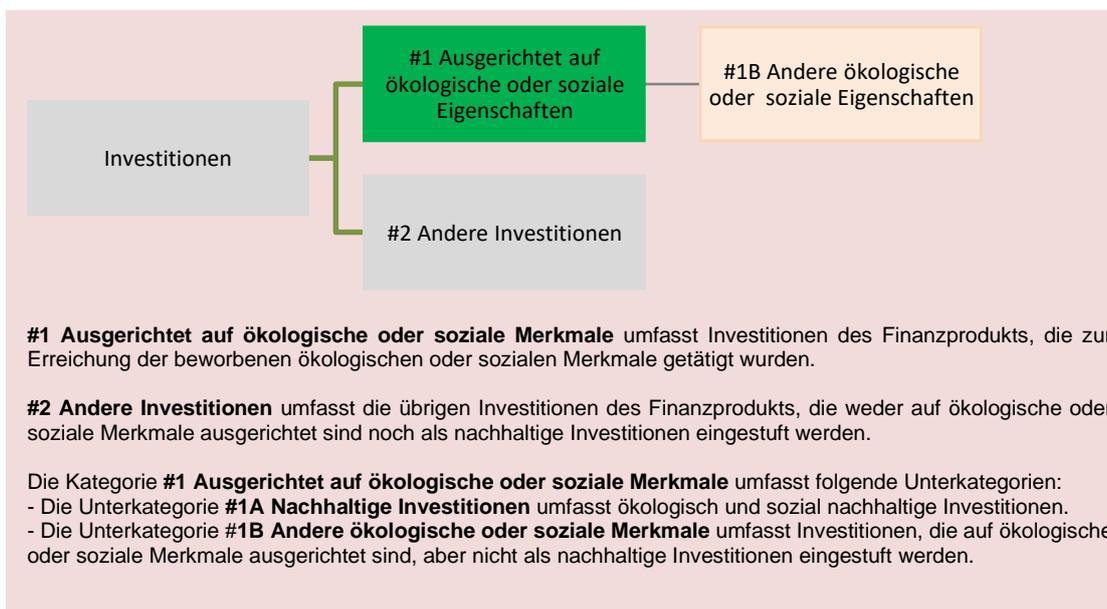


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Es wurden 86,90 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die folgende Portfoliozusammensetzung, die dem Nachhaltigkeitsansatz entspricht, wurde für die Portfolioverwaltungsstrategie umgesetzt:



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Stichtagsbetrachtung, per Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Sektoren)

Sonstiges Dienstleistungsgewerbe
Aktienbanken
Elektroindustrie
Bankiers
keine Zuordnung
Fahrzeugindustrie
Vertragsversicherungsunternehmen
Elektrizitätsversorgung, Kraftwerke
Sonderbanken
Sparkassensektor
Handel
Beteiligungsgesellschaften finanziell
Datenerfass., Datenverarb., Betriebsber., Organis.
Baubauindustrie
Gas- und Wärmeversorgung

Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Art. 54 der del. Verordnung 2022/1288; PAI gemäß Anhang I, Ziffer 5, der del. Verordnung 2022/1288):
Auswirkungen 0,79% (Zeitraum 01.01.2023 bis zum 31.10.2023)



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

nicht anwendbar

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In

fossiles

Gas

In Kernenergie

Nein

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

nicht anwendbar

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

nicht anwendbar



- Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

nicht anwendbar



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

nicht anwendbar



- Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

nicht anwendbar



- Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz durch eine Kombination aus **negativen Ausschlusskriterien** und **positiven Selektionskriterien** (siehe dazu Details oben) wurden Maßnahmen für die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

"Mitwirkung der Aktionäre" (Artikel 3g der europ. Richtlinie 2007/36/EG, siehe dazu auch europ. Richtlinie 2017/828): Die Metis Invest GmbH hat im Berichtszeitraum an keiner Hauptversammlung teilgenommen (siehe idZ die dazu veröffentlichte "Aktionärsrechte-Policy", unter www.llbinvest.at/ Rechtliche Hinweise/ Rechtliche Bedingungen/ Aktionärsrechte-Policy).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Metis Bond Euro Corporate ESG**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 - Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 - Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Der Metis Bond Euro Corporate ESG ist ein Rentenfonds und strebt als Anlageziel eine laufende Rendite an. Bei der Auswahl der Anlagewerte steht ein laufender Ertrag mit möglichst stabiler Wertentwicklung im Vordergrund der Überlegungen.

Der Investmentfonds investiert schwerpunktmäßig, d.h. **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens, in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, gemeinsam mit Unternehmensanleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Der Investmentfonds investiert desweiteren **mindestens 70 v.H.** des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente aus einem anerkannten Nachhaltigkeitsuniversum, welche über ein Rating „Investmentgrade“ (einer anerkannten Ratingagentur) verfügen müssen, wobei diesbezüglich bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens non- Investmentgrade und/oder ohne Rating sein können,

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen nicht erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben. Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

- Wertpapiere

Wertpapiere dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden. Der Fonds hat weder Einzelziele noch kumulative Ziele, welche auf geldmarktsatzkonforme Renditen oder die Wertbeständigkeit der Anlage gemäß Artikel 1 Abs 1 lit c) der Geldmarktfonds-VO (EU) 2017/1131 abstellen und ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfonds-VO.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die

- von allen **EU-Ländern** (Belgien, Bulgarien, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Italien, Irland, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Niederlande, Österreich, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, Slowenien, Slowakei, Spanien, Tschechien, Ungarn, Zypern),
- von allen **Bundesländern Österreichs** (Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Kärnten, Tirol, Vorarlberg, Burgenland),
- von allen **Bundeländern Deutschlands** (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen),
- von folgenden **Drittländern**: Großbritannien, Norwegen, Schweiz, USA, Kanada, Australien, Neuseeland, Japan, Hongkong, Chile, Brasilien, Indien, Island, Israel, Mexiko, Russland, Südafrika, Südkorea, Türkei und Singapur

begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung erworben werden. Es kann jedoch in Subfonds (Anteile an Investmentfonds) investiert werden, die derivative Instrumente als Teil der Anlagestrategie einsetzen. In diesem Fall haben Subfonds keine diesbezüglichen Beschränkungen.

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

- Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
- Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 - Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR**.

Der Wert der Anteile wird **an jedem österreichischen Bankarbeitstag**, ausgenommen Karfreitag und Silvester, ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 - Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.11. bis zum 31.10.

Artikel 6 - Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchstücke davon ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung
(Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 - Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung in Höhe **von max. 0,80 v.H.** p.a., die aufgrund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt sowie monatlich ausgezahlt wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 v.H. des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreq¹⁵¹⁶

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia

¹⁵ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- | | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische
Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- | | | |
|------|----------|---|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.
durch SEC, FINRA) |

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|--|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de
Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures
Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange
(SAFEX) |
| 5.13. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.14. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options
Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex,
FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston
Options Exchange (BOX) |