

RECHENSCHAFTSBERICHT
METIS BOND EURO CORPORATE ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. NOVEMBER 2021 BIS
31. OKTOBER 2022

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender

Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter Mag. Natalie Flatz (bis 30. September 2022)

Mag. Markus Wiedemann Mag. (FH) Katrin Pertl

Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA, (seit 1. Oktober 2022)

Geschäftsführung Mag. Peter Reisenhofer, Sprecher der Geschäftsführung/CEO

MMag.Silvia Wagner, CEFA, Stv.Sprecherin der Geschäftsführung/CFO

Dipl.Ing.Dr. Christoph von Bonin, Geschäftsführer/CIO

Staatskommissär MR Mag. Christoph Kreutler, MBA

Christian Reininger, 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

gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011 zum Geschäftsjahr 2021 der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ("VWG", "LBI")

Gesamtsumme ² der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer ³) der	
VWG gezahlten – Vergütungen:	EUR 3.273.199,61
davon feste Vergütungen:	EUR 2.886.886,12
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 386.313,49
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.20214:	inkl. Karenzen: 38 bzw. 33,81 FTEs
Vollzeitäquivalent, per 31.12.2021:	exkl. Karenzen: 36 bzw. 32,64 FTEs
davon Begünstigte (sogen. " <i>Identified Staff</i> ") ⁵ , per 31.12.2021:	7 bzw. 6,81 FTE
Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 750.923,28
Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl.	
Geschäftsführer):	EUR 399.784,36
Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit	
Kontrollfunktionen:	EUR 141.001,12
Vergütungen an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer	
Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie	
Geschäftsführer und (sonstige) Risikoträger:	EUR 1.291.708,76
Auszahlung von " <i>carried interests</i> " (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der Überprüfung der Vergütungspolitik durch den	
Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer	
Sitzung am 18. Mai 2022:	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 1.4.2019 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 20.2.2019.

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:

Werte für 2021

Gesamtsumme der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	€ 574.259,60
davon feste Vergütungen:	€ 527.933,38
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	€ 46.326,22
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung:	€ 0,00
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer):	11

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

² inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

³ entspricht (begrifflich/ inhaltlich) bei der VWG dem "Geschäftsleiter" nach dem InvFG 2011 bzw. der "Führungskraft" nach dem AIFMG, dh Personen, die die Geschäfte der Gesellschaft tatsächlich führen

⁴ ohne Karenz

⁵ Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AlFMG 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

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 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 "Identified Staff") auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilunas-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
- Leitung Personal Leitung
- Leitung Operations
- Fondsmanager, deren variable Vergütung über der Erheblichkeitsschwelle (siehe anbei) liegt

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 <u>beschränkt</u> und beträgt in der Regel bis zu 30%, 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 (fixen) Jahresgehalts 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 LBI (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. 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 LBI hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LBI, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und zumindest mehrheitlich als unabhängig eingestuft werden. 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.

<u>Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtiqung von Nachhaltigkeitsrisiken (Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088)</u>

Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken. 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 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 Risikoentwicklung 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.

RECHENSCHAFTSBERICHT

des Metis Bond Euro Corporate ESG Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis 31. Oktober 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

		tungsfonds 0A1X8R3	Th	nesaurierungsfon AT0000A1X8S1	ds	
Fondsver- mögen gesamt	Errechneter Ausschüttung Wert je Aus- schüttungs- anteil anteil		Errechneter Wert je Thesaurie- rungsanteil	Zur Thesau- rierung ver- wendeter Ertrag	Auszah- lung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertent- wicklung (Performance) in % ¹⁾
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
31.10.2018 22.319.659,00	99,03	0,1000	99,13	0,0000	0,0000	-1,31
		tungsfonds 0A28S09 ²⁾		nesaurierungsfon AT0000A28S17 ³³		
Fondsver- mögen gesamt	Errechneter Wert je Aus- schüttungs- anteil	Ausschüttung je Aus- schüttungs- anteil	Errechneter Wert je Thesaurie- rungsanteil	Zur Thesau- rierung ver- wendeter Ertrag	Auszah- lung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertent- wicklung (Performance) in % ¹⁾
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
		tungsfonds DA27Z50 ⁴⁾		nesaurierungsfon AT0000A26O37 ⁵		
Fondsver- mögen gesamt	Errechneter Wert je Aus- schüttungs- anteil	Ausschüttung je Aus- schüttungs- anteil	Errechneter Wert je Thesaurie- rungsanteil	Zur Thesau- rierung ver- wendeter Ertrag	Auszah- lung gem. § 58 Abs. 2 InvFG 2011	Wertent- wicklung (Performance) in % ¹⁾
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⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A28S09) erfolgte am 13. August 2019.

³⁾ Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A28S17) erfolgte am 13. August 2019.

⁴⁾ Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilscheine (AT0000A27Z50) erfolgte am 12. April 2019.

⁵⁾ Die erstmalige Ausgabe thesaurierender Anteilscheine (AT0000A26Q37) erfolgte am 1. März 2019.

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 AT0000A1X8R3	Thesaurie- rungsanteil AT0000A1X8S1
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	104,27	106,22
Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0061 Anteilen) 1)	0,6300	1
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0032 Anteilen) 1)		0,3351
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung	87,48	89,37
erworbene Anteile	88,01	89,65
Nettoertrag pro Anteil	-16,26	-16,57
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-15,59 %	-15,60 %

Pachenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1X8R3) am 15.12.2021 EUR 104,07; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A1X8S1) am 15.12.2021 EUR 106,33.

	Ausschüttungs- anteil AT0000A28S09	Thesaurie- rungsanteil AT0000A28S17
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,41	- , -
Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0035 Anteilen) 1)	0,3500	
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0023 Anteilen) 1)		0,2318
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung	84,25	84,97
erworbene Anteile	84,54	85,16
Nettoertrag pro Anteil	-15,87	-15,99
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-15,80 %	-15,80 %

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A28S09) am 15.12.2021 EUR 100,44; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A28S17) am 15.12.2021 EUR 101,31.

(Ausschüttungs- anteil AT0000A27Z50	Thesaurie- rungsanteil AT0000A26Q37
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres Ausschüttung am 15.12.2021 (entspricht 0,0076 Anteilen) ¹⁾	105,23 0,8000	•
Auszahlung (KESt) am 15.12.2021 (entspricht 0,0035 Anteilen) 1)		0,3787
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung	88,27	89,79
erworbene Anteile	88,94	90,11
Nettoertrag pro Anteil	-16,29	-16,50
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-15,48 %	-15,47 %

Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A27Z50) am 15.12.2021 EUR 104,88; für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A26Q37) am 15.12.2021 EUR 106,68.

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		1.109.030,26	1.109.030,26
Aufwendungen Vergütung an die KAG Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-324.900,32	-324.900,32	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland Publizitätskosten Wertpapierdepotgebühren Spesen Zinsertrag	-7.248,00 -3.080,00 -2.539,65 -24.407,45 -4.743,69		
Depotbankgebühr	0,00	<u>-42.018,79</u>	-366.919,11
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			742.111,15
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)} Realisierte Gewinne Realisierte Verluste		61.670,38 -3.790.091,52	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			-3.728.421,14
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			-2.986.309,99
b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}			
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			-11.996.145,83
Ergebnis des Rechnungsjahres		:	-14.982.455,82
c) Ertragsausgleich			

-42.108,60

189.013,90

146.905,30

-14.835.550,52

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres

Ertragsausgleich

Fondsergebnis gesamt 4)

Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge

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.
Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -15.724.566,97.
Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 26.233,09.

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 5)

88.762.054,97

Ausschüttung / Auszahlung

Ausschüttung am 15.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3) Ausschüttung am 15.12.2021 (für Ausschüttungsanteile	-1.867,28	
AT0000A28S09)	-842,45	
Ausschüttung am 15.12.2021 (für Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50)	-412.072,80	
Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A1X8S1) Auszahlung am 15.12.2021 für Thesaurierungsanteile AT0000A28S17)	-21.739,28 -636,38	
Auszahlung am 15.12.2021 (für Thesaurierungsanteile AT0000A26Q37)	-105.325,75	-542.483,94

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe von Anteilen	26.332.271,07
Rücknahme von Anteilen	-15.101.359,12
Ertragsausgleich	-146.905,30

11.084.006,65

-14.835.550,52

Fondsergebnis gesamt

(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)

Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 6)

84.468.027,16

Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:
2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3) und 2.407,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09) und
487.208,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50) und 62.599,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1) und
2.741,41009 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17) und 281.599,52118 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37)

⁶⁾ Anteilsumlauf am Ende 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)

Ausschüttung (AT0000A1X8R3)

Die Ausschüttung von EUR 0,7500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2022 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0396 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A28S09)

Die Ausschüttung von EUR 0,5000 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2022 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A27Z50)

Die Ausschüttung von EUR 0,8500 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2022 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0083 (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

Ende des Jahres 2021 verkündete die FED, ihre milliardenschweren Anleihekäufe sukzessive zurückzufahren und stellte zugleich raschere Zinserhöhungen als bisher erwartet in Aussicht. Die US-Notenbank läutete damit den Anfang vom Ende der jahrelangen, expansiven Geld- und Zinspolitik ein. Weltweit folgten viele Notenbanken (u.a. Eurozone, UK, Norwegen, Australien) dieser Strategie, in der Hoffnung die ansteigenden Inflationsraten schnell eindämmen zu können. Im Laufe des Berichtszeitraums zeigte sich aber, dass diese Inflationsanstiege kein temporäres Problem sind, zu dem es die Notenbanker bis dato erklärt hatten. Während die FED den Ernst der Lage relativ bald erkannte und sich durch rasche und scharfe Zinserhöhungen bemühte, "demand destruction" zu betreiben, analysierte man in Europa noch die Zusammensetzung der Inflation und wie man darauf adäquat reagieren sollte. Diese unterschiedliche Handlungsaktivität zwischen der FED und der EZB war jedoch auch auf das unterschiedliche Gesicht der Inflation in beiden Regionen zurückzuführen. Während die US-Inflationsrate im Wesentlichen durch den starken Konsum infolge anhaltend guter Arbeitsmarktdaten und den Anstiegen bei den Löhnen und Mieten angetrieben wurde, lag die Ursache des Inflationsanstiegs in Europa in den ersten Monaten noch in den unterbrochenen Lieferketten. Diese führten zu einem starken Anstieg bei den Preisen für Rohstoffe und sonstige Vorprodukte (man denke nur an die Entwicklung der deutschen Erzeugerpreise), wodurch das Problem der Teuerung in Europa im Gegensatz zu den USA eher angebotsinduzierte Hintergründe hatte. Darüber hinaus beeinflussten wohl auch die hohen Verschuldungsraten Südeuropas (insbesondere Italien und Griechenland) die Notenbanker bei einem energischeren zinspolitischen Vorgehen. Letzten Endes musste aber auch die EZB eingreifen und mit der ersten Zinserhöhung seit über 11 Jahren ein Zeichen im Kampf gegen die Inflation setzen, die sich durch den russischen Angriffskrieg in der Ukraine noch weiter verschärfte. Der höchste Anstieg der Inflation seit über 40 Jahren, der größte militärischer Konflikt in Europa seit dem 2. Weltkrieg sowie die anhaltende Corona Pandemie – all diese Faktoren setzten den internationalen Finanzmärkten zu und sorgten für entsprechend volatile Entwicklungen bei Aktien, Anleihen und Co.

Entwicklung der europäischen Anleihen- und Aktienmärkte

Die europäischen Anleihenmärkte haben im Berichtszeitraum stark unter der Unsicherheit über die Zins- und Geldpolitik gelitten. Sowohl bei den Zinsen als auch bei den Risikoaufschlägen der Spread Produkte (europäische Unternehmensanleihen Investment Grade und High Yield) waren Anstiege zu verzeichnen. Während die Anhebung der europäischen Zinskurve am kurzen Ende von der Abkehr der Niedrigzinspolitik der EZB, am langen Ende von den Inflationsdynamiken getrieben wurde, sorgte bei den Spread Produkten die aufkommende Rezessionsgefahr für Anstiege der Risikoaufschläge. So konnte z.B. bei den Unternehmensanleihen Euro Investmentgrade ein Anstieg seit Jahresbeginn von ca. 50 Basispunkten auf zwischenzeitlich 138 Basispunkte, bei den High Yield Papieren von ca. 260 Basispunkten auf über 670 Basispunkte beobachtet werden. Auch bei den TOP Bonitäten im Bereich der europäischen Staatsanleihen waren extreme Bewegungen zu sehen, so betrug die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe per Ende Oktober 2,18% und war damit so hoch wie seit über 10 Jahren nicht mehr.

Die Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum grosso modo ebenfalls volatile Phasen. Auch wenn sich die defensiveren Value Werte besser halten konnten als die zinssensitiven Growth Werte, so konnte sich der Aktienmarkt auch trotz größtenteils guter Unternehmensergebnisse im Jahresverlauf dennoch nicht den Rezessionsängsten entziehen und schaltete im Berichtszeitraum immer wieder in den "Risk On" Modus.

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 11/2021 bis 10/2022 aufgrund der stark steigenden Zinsen einen Verlust zwischen -15,47% und 15,80 % (tranchenabhängig) und in 2022 eine YTD-Performance von -15,46 %. Positive Beiträge der Strategie lieferte die eher kürzere Duration im steigenden Zinsumfeld sowie die laufende Partizipation am Primärmarkt. Diese Beiträge konnten die negativen Beiträge aufgrund von Einzeltitelrisiken (Probleme bei der französischen Orpea sowie beim russischen Emittenten Novolipetsk Steel, der durch die globalen Wirtschaftssanktionen gegen Russland Kursrückgänge hinnehmen musste) nicht kompensieren. Die starke Tätigkeit der Metis Invest GmbH am Neuemissionsmarkt resultierte in attraktiven Tauschtransaktionen und der Generierung von attraktiven Primärmarkt-Pick-Ups.

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)".

Nachhaltigkeit/ESG (Art. 50 Abs 2 der delegierten Verordnung 2019/2088): 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

Configuration of the Part of t	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZ	VERKÄUFE ABGÄNGE ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Delicate Finance Rev 72 11 2071 2071 2072 20	Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Bearle (China) Lisen House 26 (4, 2021-26 4) 2004 27, 17, 17, 17, 100 0.5									
Continuo									
Charles School of Double (1997) Ministry (19				750.000	0				0,85
Boomstriance 52 (26) 20 (20) 20 38 (20) 30 38 (20) 30 38 (20) 30 30 30 30 30 30 30 3									
University (1.1. 1.1. 1.1. 1.1. 1.1. 1.1. 1.1. 1.									
0.01 Series Feed Coeff Metacules (Series 201-11 10 2010) (2012) Case Action (140 200 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 1	0 Toyota Motor Finance BV 27.10.2021-27.10.2025	XS2400997131	EUR	800.000	500.000	500.000	90,6460	725.168,00	0,86
Display									
0.125 Instantiant Europe (1 pins 28 to 2001-2002) 0.15 National Cell PC 2001 (2012 02) 1008 0.25 Normal Cell PC 2001 (2012 02) 1008 0.25 Normal Cell PC 1000 (2012 02) 1009 0.25 Normal Cell PC 1000 (2012 02)		XS2233154538		400.000	0				0,39
0.15 Michard Lind PLC 2007, 1201, 2013, 20									
0.25 Schrames Huld 68.09 2023-86.09 2038									
0.25 MC Crope N. FRO 11.1 2201-10.19.2017 O.25 MC Crope N. FRO 10.1 2201-10.05006 O.25 MC Crope N. FRO 10.1 2201-10.05006 O.25 MC Crope N. FRO 10.1 12.000-2008 C.25 MC Crope N. FRO 10.1 12.000-2009 C.25 MC Crope N. FRO 10.1 12.0000-2009 C.25 MC Crope N. FRO 10.1 12.000-2009 C.25 MC Crope N. FRO 10.1 12.0000-2009		XS2381560411							
0.25 Mirch Sank NV. 90.93 2012-1993 2029									
0.25 US SCOUPL NOT FRINGED 1.10209-2028 CH697660218 FUR SCOUDOU 0 50,0000 80,6820 161,364,000 0.19 0.375 END SCOUDOU 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0,25 NIBC Bank N.V. 09.09.2021-09.09.2026	XS2384734542	EUR	900.000	0	400.000	83,3260	749.934,00	0,89
0.3 HM Corp. 1.10 2200-110 2200 2 1.3 MEX Corp. 1.10 2200-110 2200 2 1.3 MEX Corp. 1.10 2200-110 2200 2 1.3 MEX Corp. 1.10 200 0 0 83,2410 754,4400 0.20 1.3 MEX Corp. 1.10 200 0 0 83,2410 754,4400 0.20 1.3 MEX Corp. 1.10 200 1.10 200 0 0 83,2410 754,4400 0.20 1.3 MEX Corp. 1.10 200 1.10 200 0 0 80,000 0 71,750 0.20 1.3 MEX Corp. 1.10 200 1.10 200 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0									
0.375 Espisior Lucentics 3, 6, 05, 62, 202-06, 501, 2025 0.389 RTT Finance (corp. 131, 2020) at 11, 2028 0.389 RTT Finance (corp. 131, 2020) at 12, 2020 0.389 RTT Finance (corp. 131, 2020) at 12, 2020 0.389 RTT Finance (corp. 131, 2020) at 2020 0.389 RTT Finance (corp. 132, 2020) at 2020 0.380 RTT Finance (corp. 132, 2020) at 20									
0.399 NTF Finance Corp. 13.12.2021.3112.2028									
0.425 Eongleng Motor Front (Script 10, 2021) 2024 (1973) 2014 (1974) 2015 (197									
0.5 EMM Financies N.V. 22.02.222.02.2025 5. Scelar Sportfund AS FERN 13.09.2021-2028 6. Scelar Sportfund AS FERN 13.09.2021-2028 6. Scelar Sportfund AS FERN 13.09.2021-2028 6. Scelar Sportfund AS FERN 13.09.2021-2029 6. Scelar Sportfund PC 2002.2029.2020 6. Scelar Sportfund PC 2002.2020 6. Scelar Sportfund PC 2002.2029.2020 6. Scelar Sportfund PC 2002.2020 6. Scel	0,425 Dongfeng Motor Hong Kong 19.10.2021-2024	XS2394012103	EUR	1.100.000	0	500.000	93,2420	1.025.662,00	1,21
0.5 Cehe Hull (15 oz. 2002) 5 Cehe Hull (15									
0.5 in centre fraint PLC PRINT 17.0 2.0021-17.0 2.007 5.1 and Shamfur 18.7 00.2 2020-2055 (2014 5.5 Line Mith. 15.6 A 2.001-15.0 A 2.023 5.5 Line Mith. 15.6 A 2.001-15.0 A 2.023 5.5 Line Mith. 15.6 A 2.001-15.0 A 2.023 5.5 Si Luminos Plant R PRI 3.00 2.002-201-2.000 2.000 5.5 Si Luminos Plant R PRI 3.00 2.002-201-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.00 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.002-2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.000 6.5 Si Luminos Plant R PRI 3.000 2.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.00 2.002-2.100 7.5 Aurel Bank A CI 7.00 2.002-2.100 7.5 Aurel Bank A CI 7.00 2.002-2.100 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 2.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 2.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.0000 2.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.000 7.5 Aurel Bank A CI 7.0000 7.5 Aur									
0.5 LGChemt Life 150 A 2019-150 A 2019-120 A									
0.5 Left Chem Ltd. 15.04 2019-15.04 2023 0.5 Metropolitan Life (Goi Delig 17 25 2022-2029 0.5 Sel Luminor Bank FRN 2.3 06 2021-23 06 2026 0.5 Sel Luminor Bank FRN 2.3 06 2021-23 06 2026 0.5 Sel Luminor Bank FRN 2.3 06 2021-23 06 2026 0.5 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Santander S. A. 240 6.001-24 06 2029 0.6 Sel Banc Sel B									
0.525 AUM (1916) May 170 (2007) C (2007	0,5 LG Chem Ltd. 15.04.2019-15.04.2023	XS1972557737	EUR	700.000	0		99,0370	693.259,00	0,82
0.625 SANGL Holding NV 07 05. 2020-07 05. 2020-2029 0.625 Barrios Santander S. A. 246 05. 2021-2406. 2029 0.625 Barrios Santander S. A. 246 05. 2021-2406. 2029 0.75 Care Hundring NV 07 05. 2020-07 05. 2021 0.75 Area Is Barrios And J. 17 1. 2022-11 1. 2022 0.75 Care Hundring NV 07 05. 2020-07 05. 2021 0.75 Santander S. A. 246 05. 2023 0.75 Audio In C. 26 05. 2018-26. 06. 2023 0.75 Santander S. 2011. 2020-01. 2020 0.75 Santander S. 2011. 2021-02. 2028 0.75 Santander S. 2021. 2021. 2021. 2021. 2021 0.75 Santander S. 2021. 2021. 2021. 2021. 2021 0.75 Santander S. 2021									
0,625 Famque Fed Cred Mutuel 19 01. 2022-19 11.2027 For Month 1.11 21-11.11.28 DE000A 9181674 EUR 1.000.00 0 0 0 0 80.9140 80.9140 0.10 0,75 Arael Bank ACI 7/10 2022-16 04.2028 DE000A 9181674 EUR 1.000.00 1.300.00 0 75.0560 75.0550.00 0.89 0.00 0,75 Autolivi F.C. 2506.2018-25.056.2023 X31713462325 EUR 500.000 0 0 0 0 75.0560 75.0550.00 0.89 0.00 0,75 Autolivi F.C. 2506.2018-25.056.2023 X31713462325 EUR 500.000 0 0 0 75.0560 75.0550.00 0.89 0.000 0.000 0 0 0 75.0560 75.0550.00 0.89 0.000 0.000 0 0 0 75.0560 75.0550.00 0.89 0.000 0 0 0 0 75.0560 75.0560 0.000 0 0 0 0 75.0560 0.000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0									
0.625 HOWOCE Wohnungsbaug mbH. 1.11.21-1.1.28 0.075 Aarela Rah 6.4 (7.01 202-7) 2.04 A.020					-				
0.75 Arael Bank AG 17 0T 2022-18 04 2028									
0.75 CHURCHISTONE LUCIPO CELL 11.2021 - 0.11.2021	0,75 Aareal Bank AG 17.01.2022-18.04.2028	DE000AAR0322	EUR	1.000.000	1.300.000		75,0590	750.590,00	0,89
0,75 Exteste Esteriem, RPN 667, 2021-2028 AT0000APR214 EUR 600,000 0 0 88,7500 593,1275,00 0,66 0,75 Sendex 0,704, 2020-2704, 2020-									
0,75 Sodewa 27 04, 2002–27 04,			EUR						
0,815 Calasti Finance S.O. 80.11 (2012-16.11) (2022) 8 (2023-18.56) (2024) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028) 8 (2024-18.66) (2028-18.66) (2									
0,875 Slaxis of Geabadell S. J. Glo (2011-16 G. 2028 S. 2533536658 EUR 300.000 0 0 300.000 72,1700 0.85 60.875 Banco de Sabadell S. J. Glo (2011-16 G. 2021 S. 2533536658 EUR 300.000 0 0 350.000 73,286 219,684-00 0.28 0.875 CCEP Finance IE DAC (36 GS. 2021-06 GS. 2033 S. 25337061753 EUR 300.000 800.00 350.000 73,286 219,684-00 0.26 0.875 Goldman Sachs Group (30 J. 2021-20 CS. 2022 S. 25404642923 EUR 300.000 800.00 0 350.000 73,286 219,684-00 0.26 0.875 Goldman Sachs Group (30 J. 2021-21 CS. 2021 S. 2021-21 CS. 2021-21 CS. 2021-21 CS. 2021-21 CS. 2021 S. 2021-21 CS. 202									
0,875 CCEP Finance IE DAC 06 05 2021-06 05 2033	0,875 Aliaxis Finance S.A. 08.11.2021-08.11.2028	BE6331562817	EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	72,1700	721.700,00	0,85
0,875 Goldman Sachts Group 09.11.2021-9.05.2029									
0.97 6.875 SES SAO 4.11.2019-2027									
0,95 Macquarie Group Ltd. 21.05.2021-21.05.2031									
0,966 MBank S.A. FIR 20 09 2021-21.09 2027 1 Ato SS EL 21.1 2021-12.11 2021-9 ER 11.2029 FRO014006GQL 1 Raiffeisenbank A.S. FIR 09 06 2021-90 6.2028 X52348241048 EUR 700.000 0 0 77,8060 544.642.00 0.64 1 Siemens Financieringsmat 25.02.2022-52.02 2030 X52348241048 EUR 800.000 800.000 0 85,1310 683.304.00 0.61 1 Telefonatkiebolaget LM Firstsoon 26.05 2.021-2029 X52345227837 EUR 800.000 0 0 0 70,8500 495.950.00 0.59 1,125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04.2020-2029 FR0013508710 EUR 300.000 0 0 0 82,9030 248,709.00 0.59 1,125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04.2020-2029 FR0013508710 EUR 300.000 0 0 0 82,9030 248,709.00 0.59 1,125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04.2020-2025 X52346224806 EUR 700.000 0 300.000 9,5650 641.655.00 0.76 1,125 Permod-Ricard S.A. 06.04.2020-07.04.2025 FR0013508524 EUR 700.000 0 300.000 9,552.000 952.100.00 1,13 1,125 SBB Treasury 07) 26.05 2021-26 11.2029 X52346224806 EUR 700.000 0 1.000.000 0 55,2100 9952.100.00 1,13 1,125 SBB Treasury 07) 26.05 2021-26 11.2029 X52346224806 EUR 700.000 0 0 58,2100 952.100.00 1,13 1,125 SBB Treasury 07) 26.05 2021-26 11.2029 X52346224806 EUR 700.000 0 0 78,81290 625.032.00 0,74 1,125 Telefonaticebolaget LM fire M8 08.2 2022-2846254806 EUR 700.000 0 0 78,1290 625.032.00 0,74 1,125 Telefonaticebolaget LM fire M8 08.2 2022-28461724089 EUR 800.000 0 0 78,1290 625.032.00 0,74 1,125 Telefonaticebolaget LM fire M8 08.2 2022-28461724089 EUR 800.000 0 0 78,1290 625.032.00 0,74 1,125 Telefonaticebolaget LM fire M8 08.2 2022-293 X5246172280 EUR 800.000 0 77,7450 11.66.145,00 1,38 1,25 Dailmer Truck Intl. Firenace 6.4 2022-5 424615724089 EUR 800.000 0 0 50.000 0 77,8500 498,7500 0,55 1,25 IBM Corp. 90 92.2022-09 02.2034 X52441576124 EUR 800.000 0 500.000 0 77,8500 497,9500 0,55 1,25 IBM Corp. 90 92.2034									
Raiffeisenbank A.S. FLR 09 06. 2021-09.06. 2028 X\$2348241048 EUR 700.000 0 0 77,8060 544,642,00 0,64 Siemens Financieringsmat 25.02. 2022-25.02.030 X\$2342227837 EUR 800.000 0 0 200.000 66,1800 529,440,00 0,63 Telefonaktiebolaget LM Fireisson 26.05. 2021-2029 X\$2342927837 EUR 800.000 0 0 70,8500 495,950.00 0,53 L125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04. 2020-2029 FR0013508710 EUR 300.000 0 0 82,9030 248,709.00 0,20 L125 Infineon Technologies AC 24.06.2020-2025 X\$2149283672 EUR 700.000 0 300.000 91,6550 641,655,00 0,76 L125 Permod-Ricard S.A. 06.04. 2020-0025 X\$2149283672 EUR 700.000 0 0 55,4200 395,2100.00 1,13 L125 SBB Treasury (70) Y8.05. 2021-12.85 2028 X\$2346224806 EUR 700.000 0 0 56,4920 395,4100.00 1,13 L125 Telefonaktiebolaget LM G8.02. 2022-08.02.2027 X\$2347284742 EUR 800.000 0 0 70,850 2022-30 203,400 203	0,966 MBank S.A. FLR 20.09.2021-21.09.2027	XS2388876232	EUR	800.000	0		76,2090	609.672,00	0,72
1 Siemens Financieringsmat 25.02.2022-25.02.2030 X52448844594 EUR 800.000 800.000 0 85.4130 683.304.00 0.81 1 SAGAXA BJ 7.05.0201-17.05.0209 X5234596743 EUR 700.000 0 0 70.8500 495.950.00 0.59 1 1 25 BNP Farbias S.A. F.R.N.17.04.2020-2029 K52345996743 EUR 700.000 0 0 0 0 0 0 0 1 1 25 BNP Farbias S.A. F.R.N.17.04.2020-2029 K52345996743 EUR 700.000 0 0 0 0 0 0 0 0									
1.125 BNP paribas S.A. F.R.D. 17.04 2020-2029 1.125 Infineon Technologies AC 24 06: 2020-2026 1.125 Infineon Technologies AC 24 06: 2020-2028 1.125 Infineon Technologies AC 24 06: 2020-208 02: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 05: 2021-28 05: 2028 1.125 Technip Energies NV 28: 2020-2020 1.125 Technip Energies NV 28:									
1,125 BNP Paribas S.A. FRN 17.04 2020-2029 FR0013508710 EUR 300.000 0 0 82,9030 248,709,00 0,29 1,125 Inflience Fach Rollogies AC 24 06 2020-2026 SZ194283672 EUR 700.000 0 300.000 95,2100 952,100,00 1,125 Tendro-Ricard S.A. 06.04 2020-07.04 2025 FR0013506524 EUR 700.000 0 0 56,4920 395,444,00 0,47 1,125 Tendro-Ricard S.A. 06.04 2022-08.02.2027 SZ2441574089 EUR 800.000 0 0 78,1290 625,032,00 0,74 1,125 Tendro-Risher Science IB 10.0 2012-2033 SZ234621810 EUR 1,500.000 1,500.000 0 77,7430 1,166,145,00 1,38 1,25 Daimler Truck Intl.Finance 6.4 2022-6.4 2025 SZ2466172280 EUR 5,500.000 500.000 0 94,8600 474,300,00 0,56 1,25 IBM Corp 0,902 2022-207 SZ2441390249 EUR 5,500.000 500.000 0 94,8600 479,500,00 0,57 1,25 Kering S.A. 0.5 05, 2021-205 SZ25661124 EUR 400.000 400.000 0 99,8800 449,750,00 0,53 1,25 Kering S.A. 0.5 05, 2021-205 SZ25661146 EUR 300.000 500.000 0 99,8800 449,750,00 0,53 1,25 Kering S.A. 0.5 05, 2021-205 SZ256041165 EUR 300.000 0 0 0,9800 272,940,00 0,32 1,25 Stellantis N.V. 18.06.2021-20.06.2033 SZ256041165 EUR 300.000 0 0 0,9800 272,940,00 0,32 1,35 Webbank AB 17.02.2022-2027 SZ2443485565 EUR 200.000 200.000 0 80,4710 208,413,00 0,25 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 SZ2443485565 EUR 200.000 200.000 0 80,4810 176,096,00 0,21 1,375 Digital Intrepid Kelding 18.1.2022-18.7.2032 SZ2443485565 EUR 200.000 0 0 9,2850 397,024,00 0,25 1,375 EVRIN FIN C.E. 0.9.2019-26.09.2026 SZ2605943839 EUR 1,000.000 0 9,28370 SZ2759,00 0,45 1,45 Novolippick Steel 0.0.6.023 SZ2465485621 EUR 300.000 0 9,38120 39,38100 0,40 1,45 Novolippick Steel 0.0.6.0205 SZ2465881617 EUR 300.000 0 9,38120 39,3900 0,40 1,50 Serbard Finance PLC 16.1.1.2018-05.10.2023 SZ346586121 EUR 300.000 0 9,38120 39,3900 39,3900									
1,125 Flering-n Technologies AG 24.06. 2020-90.76									
1,125 SBB Treasury OYJ 26.05 2021-26.11.2029	1,125 Infineon Technologies AG 24.06.2020-2026	XS2194283672	EUR	700.000	0	300.000	91,6650	641.655,00	0,76
1,125 Technip Energies NV 28.05.2021-28.05.2028 X52441574089 EUR 1.000.000 1.000.000 0 83.2570 832.570 0.99 1.125 Thermon Fisher Science 18.10.2021-2033 X52366415110 EUR 1.000.000 1.000.000 0 83.2570 832.570 0.99 1.125 Thermon Fisher Science 18.10.2021-2033 X52366415110 EUR 1.000.000 1.000.000 0 77,7430 1.166.145,00 1.38 1.25 Daimler Truck Intl.Finance 6.4.2022-6.4.2025 X52466172280 EUR 500.000 500.000 0 94,8600 474.300,00 0,56 1.25 IBM Corp. 90.02.2022-90.92.2034 X5244675124 EUR 400.000 400.000 0 77,4570 309.828,00 0,37 1.25 ING Groep NVFRN 16.02.2022-2027 X52443920249 EUR 500.000 500.000 0 89,9500 449,750,00 0,53 1.25 Kering S.A. 05.05 2022-2057 FR001400A5NS EUR 400.000 400.000 0 95,680 382.792,00 0,45 1.25 Renault S.A. 24.06.2019-24.06.2025 FR0013428414 EUR 300.000 0 0 0 90,9800 272.940,00 0,32 1.25 Stellantis N.V. 18.06.2021-20.06.2033 X52356041165 EUR 300.000 0 0 200.000 69,4710 208.413,00 0,25 1.35 websank AB 17.02.2022-2027 X52443485565 EUR 200.000 20.000 0 88,0480 176.096,00 0,21 1.375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 X52428716000 EUR 500.000 0 0 0 0 90,9800 272.940,00 0,25 1.375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 X52428716000 EUR 500.000 0 0 0 0 92,8370 278.511,00 0,33 1.375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 300.000 0 0 92,8370 278.511,00 0,33 1.375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 300.000 0 0 92,8370 278.511,00 0,33 1.375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2026 X52364922755 EUR 400.000 0 0 97,5650 385.200 0,40 1.50 AUR 500.000									
1,125 Thermor Fisher Science 18.10.2021-2033									
1,25 Daimler Truck Intl. Finance 6.4.2022-6.4.2025 XS24466172280 EUR 500.000 500.000 0 94.8600 474.300.00 0,55 1,25 IBM Corp. 09.02.2022-09.02.2034 XS2443920249 EUR 500.000 500.000 0 89,950 449.750,00 0,37 1,25 ING Groep NV FRN 16.02.2022-20.05.2025 FR001400ASN5 EUR 400.000 400.000 0 95,6980 382.792,00 0,45 1,25 Kering S.A. 05.05.2022-06.2033 XS2356041165 EUR 300.000 0 0 90,9800 272.940,00 0,32 1,35 Spidlal Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS2443485565 EUR 300.000 0 0 69,4710 208.413.00 0,25 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS24438716000 EUR 500.000 500.000 67,4670 337.335,00 0,40 1,375 SP Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024 XS1652512457 EUR 1,000.000 0 95,2180 952.180.00 1,13 1,375 SP SB SA 16.06.2020-50.2026 XS23436922755 FR0013518081 EUR 300.000									
1_2S IBM Corp. 09, 02.2022-09.02.2034 XS2443765124 EUR 400.000 400.000 0 77,4570 309,828,00 0,37 1_2S ING Groep NV FRN 16.02.2022-2027 XS2443920249 EUR 500.000 500.000 0 89,9500 449,750,00 0,53 1_2S Kering S.A. 05.05.2022-05.05.2025 FR0013428414 EUR 400.000 0 0 90,9800 272,940,00 0,32 1_2S Stellantis N.V. 18.06.2021-20.06.2033 XS2356041165 EUR 300.000 0 200.000 69,710 208 413,00 0,25 1_35 Swedbank AB 17.02.2022-2027 XS2443816565 EUR 200.000 200.000 0 88,0480 176.096,00 0,21 1_375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS2428716000 EUR 500.000 0 0 95,2180 952.180,00 0,21 1_375 IV PLC 26.09.2019-26.09.2026 XS2050543839 EUR 1.000.000 0 0 95,2180 952.180,00 1,03 1_375 ISB SA 16.06.2020-1.06.2025 FR0013518801 EUR 400.000 0 <td< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></td<>									
1,25 Kering S.A. 05.05.2022-05.05.2025 FR001400A5N5 EUR 400.000 400.000 0 95,6980 382,792,00 0,45 1,25 Renault S.A. 24.06.2019-24.06.2025 FR0013428414 EUR 300.000 0 0.99,800 272,940,00 0,32 1,3 Svedbahk AB 17.02.2022-2027 XS244385565 EUR 200.000 200.000 0 88,0480 176,096,00 0,21 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS2428716000 EUR 500.000 500.000 0 67,4670 337.335,00 0,40 1,375 Dis Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024 XS1652512457 EUR 1.000.000 0 0 95,2180,00 1,13 1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 1.000.000 0 0 96,6430 866,430,00 1,03 1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 400.000 0 0 99,2550 397.024,00 0,47 1,40 Becton Dickinson & Co. 24.05.18.2-24.05.23 XS1822506272 EUR 400.000 0 0 99,2550	1,25 IBM Corp. 09.02.2022-09.02.2034	XS2442765124	EUR	400.000	400.000	0	77,4570	309.828,00	0,37
1,25 Renaült S A. 24 06 2019-24 06 2025 FR0013428414 EUR 300.000 0 0 99,8800 272.940,00 0,32 1,25 Stellantis N.V. 18.06.2021-20.06.2033 XS2356041165 EUR 300.000 0 200.000 69,4710 208.413,00 0,25 1,35 Wedbank AB 17.02.2022-2027 XS2443485565 EUR 200.000 200.000 0 88,0480 176,096,00 0,21 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS2428716000 EUR 500.000 500.000 0 67,4670 337.335,00 0.40 1,375 Dis Smith PIC 26.07.2017-26.07.2024 XS1652512457 EUR 1.000.000 0 0 95,2180 952.180,00 1,13 1,375 Dis Smith PIC 26.07.2017-26.07.2026 XS2050543839 EUR 1.000.000 0 0 86,6430 866,430,00 1,03 1,475 Novolipets Steel 0.06.2025 FR0013518081 EUR 400.000 0 0 92,256 397.024,00 0,47 1,45 Novolipetsk Steel 02.06.2026 XS2346922755 EUR 500.000 0 0 57,0300 285,150,00 0,47 1,5 Eurelsat SA 13.10									
1,3 Swedbank AB 17.02.2022-2027 XS2443485565 EUR 200.000 200.000 0 88,0480 176.096,00 0.21 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 XS2428716000 EUR 500.000 500.000 0 95,2180 952.180,00 1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.07.2024 XS2050543839 EUR 1.000.000 0 0 95,2180 952.180,00 1,13 1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 1.000.000 0 0 92,8370 278.511,00 0,33 1,401 Becton Dickinson & Co. 24.05.18-24.05.23 XS1822506272 EUR 400.000 0 0 99,2560 397.024,00 0,47 1,5 Novolipetsk Steel 02.06 2021-02.06.2026 XS2346922755 EUR 400.000 0 0 97,300 285.150,00 0,34 1,5 Abertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 XS1967635621 EUR 500.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 Infraestr. 27.03.2013-2.02028 FR0014000566 EUR 300.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 Infraedia Chartered FRN 31.0.2027						0			
1,375 Digital Intrepid Holding 18.1.2022-18.7.2032 X52428716000 EUR 500.000 500.000 0 67,4670 337.335,00 0,40 1,375 DS Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024 X51652512457 EUR 1.000.000 0 0 95,2180 952.180,00 1,13 1,375 TPV PLC 26.09.2019-26.09 2026 X52050543839 EUR 1.000.000 0 0 86,6430 866.430,00 1,03 1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 300.000 0 0 92,8370 278.511,00 0,33 1,45 Novolipetsk Steel 02.06.2021-02.06.2026 X52346922755 EUR 400.000 0 0 97,2500 285.150,00 0,47 1,5 Nbertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 X51967635621 EUR 300.000 0 0 95,8220 287.466,00 0,34 1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 95,8220 287.529,00 0,27 1,5 INFORMAP LC 05.07.2018-05.07.2023 X51853426549 EUR 150.000 0 <									
1,375 D\$ Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024 X51652512457 EUR 1.000.000 0 0 95,2180 952.180,00 1,13 1,375 TPV PLC 26.09.2019-26.09.2026 X52050543839 EUR 1.000.000 0 0 95,2180,00 1,03 1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 300.000 0 0 92,8370 278.511,00 0.33 1,401 Becton Dickinson & Co. 24.05.18-24.05.23 X51822506272 EUR 400.000 0 0 99,2560 397.024,00 0,47 1,5 Abertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 X51346922755 EUR 500.000 0 0 57,0300 285.150,00 0,34 1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 INFORMA PLC OS.07.2018-05.07.2023 X51910851242 EUR 600.000 0 97,5650 585.390,00 0,69 1,5 INFORMA PLC OS.07.2018-05.07.2023 X5183426549 EUR 150.000 0 98,8120 148.218,00 0.18 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 X5196208632 EU									
1,375 SEB SA 16.06.2020-16.06.2025 FR0013518081 EUR 300.000 0 0 92,8370 278.511.00 0,33 1,401 Becton Dickinson & Co. 24.05.18-24.05.23 XS1822506272 EUR 400.000 0 0 92,2560 397.024,00 0,47 1,45 Novolipetsk Steel Q. 06. 2021-02.06. 2026 XS2346922755 EUR 500.000 0 0 57,0300 285.150,00 0,43 1,5 Abertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 XS1967635621 EUR 300.000 0 0 95,8220 287.466,00 0,34 1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023 XS1910851242 EUR 600.000 0 0 97,5650 585.390,00 0,69 1,5 INFORMA PLC 05.07.2018-05.07.2023 XS1853426549 EUR 150.000 0 98,8120 148.218,00 0,18 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 XS1693281617 EUR 300.000 700.000 400	1,375 DS Smith PLC 26.07.2017-26.07.2024	XS1652512457	EUR	1.000.000	0	0	95,2180	952.180,00	1,13
1,401 Becton Dickinson & Co. 24.05.18-24.05.23 X51822506272 EUR 400.000 0 0 99,2560 397.024,00 0,47 1,45 Novolipetsk Steel 02.06.2021-02.06.2026 X52346922755 EUR 500.000 0 0 57,0300 285.150,00 0,34 1,5 Detris in Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 X51967635621 EUR 300.000 0 0 95,8220 287.466,00 0,34 1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 INFORMA PIC OS.07.2018-05.07.2023 X51910851242 EUR 600.000 0 0 95,8120 182.18,00 0,69 1,5 INFORMA PIC OS.07.2018-05.07.2023 X51910851242 EUR 150.000 0 0 98,8120 148.218,00 0,69 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 X5196208632 EUR 150.000 0 0 98,8120 148.218,00 0,31 1,625 Stennet Holding B. V. 17.05.2022-17.11.2026 X52477935345 EUR 200.000 0 0 90,3090 180.618,00 0,21 1,631 M									
1,5 Abertis Infraestr. 27.03.2019-27.06.2024 X51967635621 EUR 300.000 0 0 95,8220 287.466,00 0,34 1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 75,8430 227.529,00 0,27 1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023 XS1910851242 EUR 600.000 0 0 97,5650 585.390,00 0,76 1,5 INFORMA PLC 05.07.2018-05.07.2023 XS1853426549 EUR 150.000 0 0 98,8120 148.218,00 0,18 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 XS1693281617 EUR 300.000 700.000 400.000 88,5660 265.698,00 0,31 1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 XS2477935345 EUR 200.000 0 0 93,4650 373.860,00 0,44 1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027 XS2465984107 EUR 600.000 600.000 0 95,3910 476.955,00 0,64 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 XS1883245331 EUR 500.000 0 0 92,6780 463.390,00 0,55 <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>									
1,5 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028 FR00140005C6 EUR 300.000 0 0 75,8430 227,529,00 0.27 1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.07.2023 XS1910851242 EUR 600.000 0 0 97,5650 585.390,00 0,69 1,5 INFORMA PLC 05.07.2018-05.07.2023 XS1853426549 EUR 150.000 0 0 98,8120 148.218,00 0.18 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 XS1693281617 EUR 300.000 700.000 400.000 88,5660 265.698,00 0,31 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2027-17.11.2026 XS1796208632 EUR 200.000 0 0 93,0300 180.618,00 0,21 1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 XS2477935345 EUR 400.000 400.000 0 93,4650 373.860,00 0,21 1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027 XS2465984107 EUR 600.000 600.000 0 89,9290 539.574,00 0,64 1,75 Property Group SA 14-01.2022-14.01.2030 XS243216654 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,56 <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>									
1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023 XS1910851242 EUR 600.000 0 0 97,5650 585.390,00 0,69 1,5 INFORMA PLC 05.07.2018-05.07.2023 XS1853426549 EUR 150.000 0 0 98,8120 148.218,00 0,18 1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 XS1693281617 EUR 300.000 700.000 400.000 88,5660 265.698,00 0,31 1,625 SES SA 22.03.2018-22.03.2026 XS1796208632 EUR 200.000 0 0 90,3090 180.618,00 0,21 1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 XS2477935345 EUR 400.000 400.000 0 93,4650 373.860,00 0,44 1,75 Banco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024 XS1991397545 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,64 1,75 CP Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030 XS2432162654 EUR 300.000 300.000 0 95,3910 476.955,00 0,22 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 XS1883245331 EUR 500.000 0 0 92,6780 463.390,00 0,55									
1,625 Standard Chartered FRN 03.10.2017-03.10.2027 XS1693281617 EUR 300.000 700.000 400.000 88,5660 265.698,00 0,31 1,625 ESS SA 2.03.2018-2.203.2026 XS1796208632 EUR 200.000 0 0 90,3090 180.618,00 0,21 1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 XS2477935345 EUR 400.000 400.000 0 93,4650 373.860,00 0,21 1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027 XS2465984107 EUR 600.000 600.000 0 89,9290 539.574,00 0,64 1,75 EB anco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024 XS1991397545 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,56 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 XS1883245331 EUR 500.000 0 0 92,6780 463.390,00 0,55 1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028 XS2478690931 EUR 500.000 500.000 0 84,7900 423.950,00 0,50 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 XS247845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 <td< td=""><td>1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023</td><td>XS1910851242</td><td>EUR</td><td>600.000</td><td>0</td><td>0</td><td>97,5650</td><td>585.390,00</td><td>0,69</td></td<>	1,5 Grenke Finance PLC 16.11.2018-05.10.2023	XS1910851242	EUR	600.000	0	0	97,5650	585.390,00	0,69
1,625 SES SA 22.03.2018-22.03.2026 XS1796208632 EUR 200.000 0 0 90,3090 180.618,00 0,21 1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 XS2477935345 EUR 400.000 400.000 0 93,4650 373.860,00 0,44 1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027 XS2465984107 EUR 600.000 600.000 0 89,9290 539.574,00 0,64 1,75 Banco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024 XS1991397545 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,56 1,75 CPI Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030 XS2432162654 EUR 300.000 300.000 0 63,0020 189.006,00 0,22 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 XS1883245331 EUR 500.000 0 92,6780 463.390,00 0,55 1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028 XS2478690931 EUR 500.000 500.000 0 94,7900 423.950,00 0,50 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 XS2472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,22 </td <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>									
1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026 X52477935345 EUR 400.000 400.000 0 93,4650 373.860,00 0,44 1,631 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2027 X52465984107 EUR 600.000 600.000 0 89,9290 539.574,00 0,64 1,75 Banco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024 X51991397545 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,56 1,75 DRO Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030 X52432162654 EUR 300.000 300.000 0 63,0020 189.006,00 0.22 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 X51883245331 EUR 500.000 0 0 92,6780 463.390,00 0,55 1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2022-22.03.2028 X52459163619 EUR 500.000 500.000 0 84,7900 423.950,00 0,50 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 X52472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65									
1,75 Banco de Sabadell S.A. 10.05.2019-2024 XS1991397545 EUR 500.000 0 0 95,3910 476.955,00 0,56 1,75 CPI Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030 XS2432162654 EUR 300.000 300.000 0 63,0020 189.006,00 0.22 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 XS1883245331 EUR 500.000 0 92,6780 463.390,00 0,55 1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028 XS2478690931 EUR 500.000 500.000 0 84,7900 423.950,00 0,22 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 XS2478690931 EUR 200.000 1.200.000 1.000.000 93,6170 187.234,00 0,22 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 XS247845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65	1,625 Tennet Holding B.V. 17.05.2022-17.11.2026	XS2477935345	EUR	400.000		0	93,4650	373.860,00	0,44
1,75 CPI Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030 X52432162654 EUR 300.000 300.000 0 63,0020 189.006,00 0,22 1,75 DXC Technology Co. 26.09.2018-15.01.2026 X51883245331 EUR 500.000 0 0 92,6780 463.390,00 0,55 1,75 LANXESS AG 22.03.2022-22.03.2028 X52459163619 EUR 500.000 500.000 0 84,7900 423.950,00 0,50 1,75 Skandinaviska Enskilda 11.05.2022-11.11.2026 X52478690931 EUR 200.000 1.200.000 1.000.000 93,6170 187.234,00 0,22 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 X52472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65									
1,75 LANXESS AG 2.03.2022-22.03.2028 XS2459163619 EUR 500.000 500.000 0 84,7900 423.950,00 0,50 1,75 Skandinaviska Enskilda 11.05.2022-11.11.2026 XS2478690931 EUR 200.000 1.200.000 1.000.000 93,6170 187.234,00 0,22 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 XS2472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65	1,75 CPI Property Group SA 14.01.2022-14.01.2030	XS2432162654	EUR	300.000		0	63,0020	189.006,00	0,22
1,75 Skandinaviska Enskilda 11.05.2022-11.11.2026 XS2478690931 EUR 200.000 1.200.000 1.000.000 93,6170 187.234,00 0,22 1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022 - 27.04.2027 XS2472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65									
1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027 X52472845911 EUR 600.000 600.000 0 91,5890 549.534,00 0,65									
دة, م عند الم علام عند المنابع Bunge Finance Europe BV 16.06.2016-2023 كالم عند المنابع EUR عند المنابع المنا	1,75 SpareBank 1 Oestlandet 27.04.2022-27.04.2027	XS2472845911	EUR	600.000	600.000	0	91,5890	549.534,00	0,65
	1,00 bunge rinance Europe BV 10.06.2016-2023	V3T402///3TP	EUK	300.000	0	0	טו/ט,ככ	297.213,00	0,35

1,875 Air France-KLM S. A. 16.01.2020-16.01.2025 1,875 Altarea 17.10.2019-17.01.2028 1,875 Bank of Ireland Group 07.04.2022-05.06.2026 1,875 Deutsche Bank AG FRN 23.02.2022-23.02.2028 1,875 Kering S. A. 05.05.2022-05.05.2030 1,919 Orix Corporation 20.04.2022-20.04.2026 1,963 JPMorgan Chase & Co.FRN 23.3.2022-23.3.2030 2 Cellnex Finance Co 15.02.2021-15.02.2033 2 Orpea 01.04.2021-01.04.2028 2 Richemont Intl Holding 26.03.2018-26.03.2038 2 TietoEVRY Oyj 17.06.2020-2025 2 Vestas Wind Systems Fin. 15.03.2022-15.06.2034 2 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.02.2026 2 LBNP Paribas 07.04.2022-07.04.2032 2,125 Cie De Saint-Gobain 10.08.2022-10.06.2028 2,125 GSK Consumer Heathcare 29.03.2022-29.03.2034 2,125 National Australia Bank 24.5.2022-24.5.2028 2,125 Royal Bank of Canada 26.04.2022-2029 2,125 Tennet Holding B. V. 17.05.2022-17.11.2029 2,2 UniCredit S.p.A. 22.07.2020-22.07.2027 2,25 Quadient SAS 23.01.2020-03.02.2025 2,25 Unilever Finance 16.05.2022-16.05.2034 2,375 De Volksbank N.V. 04.05.2022-04.05.2027 2,375 Stedin Holding NV 03.06.2022-03.06.2030 2,375 Signify N.V. 11.05.2022-027 2,375 Stedin Holding NV 03.06.2022-03.06.2030 2,375 Signify N.V. 11.05.2022-228.02.2029 2,5 Siemens Financieringsmat 08.09.2022-2027 2,55 Toronto-Dominion Bank 03.08.2022-03.08.2027 2,551 Toronto-Dominion Bank 03.08.2022-03.08.2027 2,552 Telefonica Emisiones 25.05.2022-25.05.2031 2,66 TA E.T Inc. 02.12.2014-17.12.2029 2,614 East Jap.Railw. Co.08.09.2022-205.05.2033 2,75 Bank of Montreal 15.06.2022-15.06.2034 2,75 Siemens Financieringsmat 08.09.2022-205.05.2033 2,75 Bank of Montreal 15.06.2022-10.09.203 2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028 2,625 Koninklijke Philips NV 05.05.2022-25.05.2031 2,675 Teleporica Emisiones 25.05.2022-25.05.2031 2,75 BNP Paribas FRN 21.09.2022-21.09.2027 2,75 British Telecomm. Pic 30.08.2022-205.09.2023 2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-11.04.2032 2,75 Stellantis N.V. 01.04.2022-21.09.2027 2,75 British Telecomm. Pic 30.08.2022-205.09.2030 3,245 National Grid PLC 30.05.2022-21.09.2027 3,25 National Grid PLC 30.05.202	FR0013477254 FR0013453974 XS2465984289 DE000DL19WL7 FR001400ASM7 XS2447987483 XS2461234622 XS2300293003 FR0014002010 XS1289759195 F14000440540 XS2449929517 XS2010039381 FR0014009LQ8 XS2517103417 XS2010039381 FR0014009LQ8 XS2517103417 XS2472603740 XS2478299204 XS2207976783 FR0013478849 XS2484911047 XS2472603740 XS2478299204 XS2207976783 FR0013478849 XS248716250 XS2475902832 XS1883878966 XS2128499105 XS2487016250 XS2479942034 XS2207976783 FR0013478849 XS2487995372 XS2485360981 FR0013478849 XS2147995372 XS2485360981 FR0014008IQ4 XS2526839258 XS251301322 XS2484587048 XS2475955543 XS2475955543 XS2475955543 XS2475955543 XS2475955543 XS2475955543 XS24773715675 XS2496028502 FR0013509643 XS2475955543 XS2475955543 XS2477957770 CH1194000340 XS2462323853 XS2524786901 CH1210198136 XS2534891978 XS25252470644 XS2528323780 XS2534859229 XS25354845214 XS252832780 XS2534650227 XS2486461523 XS2534891978 XS25252470040 XS25330444624 XS2528337389 XS253473555 DE000A30VT06 XS2533373899 XS25347595999	EUR	300.000 300.000 400.000 600.000 600.000 600.000 800.000 1.000.000 800.000 400.000 200.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000 1.000.000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 89,2210 200.000 74,2650 400.000 93,9930 100.000 90,0530 0 93,4880 0 86,2300 0 69,1080 0 77,9910 0 94,2740 0 80,8460 0 86,5380 0 80,0180 500.000 81,8050 200.000 83,2900 500.000 88,2980 0 92,3310 0 92,8430 800.000 90,8530 0 88,6120 300.000 90,8530 0 88,6120 300.000 90,8530 0 88,6120 300.000 90,8530 0 90,6960 0 88,6630 0 90,6960 0 88,9630 0 93,2670 0 88,4320 200.000 75,6420 0 90,6160 0 91,9130 0 90,6960 0 88,9740 0 91,1930 0 90,6160 0 91,8030 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 90,1930 0 86,2270 0 90,45820 0 91,7460 0 92,8700 0 94,2330 0 86,2270 0 94,2330 0 88,1140 0 97,4300 0 94,2330 0 88,1140 0 97,8510 0 88,1140 0 97,8510 0 88,1140 0 97,8510 0 88,1140 0 97,8510 0 88,1140 0 97,8510 0 98,2770 800.000 99,2850 0 96,9880 0 97,8070 0 100,2740 0 96,980 0 96,980 0 96,980 0 96,980 0 99,4840 0 99,1500 0 99,1500 0 99,1500 0 99,1500 0 99,1500 0 99,1500	267.663,00 222.795,00 375.972,00 508.524,00 560.928,00 862.300,00 414.648,00 214.736,00 857.901,00 323.384,00 346.152,00 480.108,00 459.025,00 160.306,00 932.900,00 882.980,00 632.051,00 443.060,00 1.090.236,00 620.088,00 741.848,00 649.901,00 453.315,00 362.784,00 711.704,00 932.670,00 357.728,00 453.852,00 291.405,00 372.108,00 692.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.986,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.996,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.910,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9110,00 693.9144,00 693.9144,00 694.990,00 693.732,50	0,32 0,26 0,45 0,60 0,53 0,66 1,02 0,49 0,25 1,02 0,49 0,25 1,02 0,54 0,19 1,10 1,05 0,75 0,52 1,29 0,73 0,84 1,10 0,42 0,54 1,10 0,54 0,34 0,44 0,54 1,10 0,54 1,10 0,54 0,78 0,67 1,02 0,75 0,50 1,11 0,90 0,54 0,78 0,67 1,02 0,75 0,40 0,81 0,58 1,04 0,41 0,41 0,41 0,41 0,41 0,41 0,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte	N323 13733033	LOIK	1.000.000	1.000.000	EUR		
Summe Wertpapiervermögen					EUR	83.737.732,50	99,14
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	135.778,90			135.778,90	0,16
Summe der Bankguthaben			•		EUR	135.778,90	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		FUE	244.00			244.00	0.00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	244,00			244,00	0,00
		EUR	627.509,91			627.509,91	0,74
Verwaltungsgebühren		EUR	-25.990,15			-25.990,15	-0,03

Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebü	hren							
Nackstendingen für Frafangskösten und sonstige Gesa		EUR	-7.248,00			-7.248,00	-0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EU	JR	594.515,76	0,70	
FONDSVERMÖGEN				EU	JR	84.468.027,16	100,00	
Anteilwert Ausschüttungsanteile Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1X8R3 AT0000A1X8R3			EL S	JR TK	87,48 2.963,92944		
Anteilwert Ausschüttungsanteile Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A28S09 AT0000A28S09			EL S	JR TK	84,25 2.010,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A27Z50 AT0000A27Z50			EU S	JR TK	88,27 584.651,94262		
Anteilwert Thesaurierungsanteile Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1X8S1 AT0000A1X8S1			EL S	JR TK	89,37 79.541,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28S17 AT0000A28S17			EL S [*]	JR TK	84,97 8.452,41009		
Anteilwert Thesaurierungsanteile Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A26Q37 AT0000A26Q37			EL S ⁻	JR TK	89,79 274.026,00000		

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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.

Vährend des Berichtszeitraumes abgeschlossene Ge	WP-NR.	nenr in der vermogensaufstellung aufscheinen: WÄHRUNG KÄUFE	VERKÄUFE
WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WAHRUNG KAUFE ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte			
Obligationen			
FCA Bank SPA Ireland 16.04.2021-16.04.2024	XS2332254015	EUR 0	200.000
) Leasys S.p.A. 22.07.2021-22.07.2024	XS2366741770	EUR 0	300.000
LSEG Netherlands BV 06.04.2021-06.04.2025	XS2327298217	EUR 0	1.300.000
) Six Finance Luxemburg 02.12.2020-02.12.2025	ES0305523005	EUR 0	200.000
0,01 Banque Fed Cred Mutuel 07.12.2021-07.03.2025	FR0014006XE5	EUR 500.000	500.000
0,034 Becton Dickinson & Co. 13.08.2021-13.08.2025	XS2375836553	EUR 0	200.000
0,05 Aareal Bank AG 02.09.2021-02.09.2026	DE000AAR0298	EUR 0	1.000.000
0,05 Raiffeisen Bank Intl. 01.09.2021-01.09.2027	XS2381599898	EUR 0	800.000
0,05 Svenska Handelsbanken 06.09.2021-06.09.2028	XS2345317510	EUR 0	500.000
),125 ING Groep N.V. FRN 29.11.2021-29.11.2025	XS2413696761	EUR 1.000.000	1.000.000
0,125 Leaseplan Corporation NV 13.09.19-13.09.23	XS2051659915	EUR 0	300.000
0,125 Natwest Markets Plc 18.06.2021-18.06.2026	XS2355599197	EUR 0	300.000
0,125 VW Financial Services 12.08.2021-12.02.2027	XS2374595044	EUR 0	500.000
0,184 Mizuho Financial Group 12.04.2021-13.04.2026	XS2329143510	EUR 0	600.000
),2 ANZ New Zealand Intl.Ldn.23.09.2021-23.09.2027	XS2389757944	EUR 0	1.000.000
),2 General Motors Fin CO 03.09.2019-02.09.2022	XS2049548444	EUR 0	300.000
0,25 Credit Suisse AG London 01.09.2021-01.09.2028	XS2381671671	EUR 0	800.000
),25 Credit Suisse AG 21.05.2021-05.01.2026	XS2345982362	EUR 0	400.000
),25 Goldman Sachs Group Inc. 26.01.2021-2028	XS2292954893	EUR 0	200.000
0,25 Ind.& Com.Bk of China 25.04.2019-2022	XS1982690858	EUR 0	400.000
0,25 LeasePlan Corp. N.V. 07.09.2021-07.09.2026	XS2384269101	EUR 0	1.000.000
),250 UBS AG London 10.01.2018-10.01.2022	XS1746107975	EUR 0	100.000
),3 Swedbank AB FRN 20.05.2021-20.05.2027	XS2343563214	EUR 0	700.000
0,303 Sumitomo Mitsui 28.10.2020-28.10.2027	XS2234579675	EUR 0	800.000
0,361 EEW Energy from Waste 30.06.2021-2026	XS2354685575	EUR 0	200.000
),375 BPCE S.A. 02.02.2022-02.02.2026	FR0014007VF4	EUR 500.000	500.000
),375 ING Groep NV FRN 29.09.2021-29.09.2028	XS2390506546	EUR 0	500.000
),375 L'Oréal S.A. 29.03.2022-29.03.2024	FR0014009EI0	EUR 500.000	500.000
0,375 LB Baden-Württemberg 28.10.2021-28.02.2028	DE000LB2V833	EUR 0	1.000.000
0,375 Rabobank Cooperatieve FRN 1.12.2021-1.12.27	XS2416413339	EUR 1.000.000	1.000.000
),375 Sparebank 1 SR Bank FRN 15.7.2021-15.7.2027	XS2363982344	EUR 0	300.000

0,375 SAP SE 18.05.2020-18.05.2029	XS2176715667	EUR	0 400.000
0,375 Terna SpA 25.09.2020-25.09.2030	XS2237901355	EUR	0 500.000
0,45 Fedex Corp. 05.08.2019-05.08.2025	XS2034626460	EUR	0 400.000
0,47 Mizuho Financial Gr.FRN 06.09.2021-06.09.2029	XS2383901761	EUR	0 800.000
0,5 Air Products & Chemicals 05.05.2020-2028	XS2166122304	EUR	0 300.000
0,5 Chanel Ceres PLC 01.10.2020-31.07.2026	XS2239845097	EUR	0 500.000
0,5 ERG S.p.A. 11.09.2020-2027	XS2229434852	EUR	0 500.000
0,5 Islandsbanki 20.11.2020-20.11.2023	XS2259867039	EUR	0 300.000
0,5 Knorr Bremse AG 08.12.2016-08.12.2021	XS1531060025	EUR	0 700.000
0,5 Nordea Bank ABP 02.11.2021-02.11.2028	XS2403444677	EUR	0 1.000.000
0,5 Poscco EO-Notes 17.01.2020-2024	XS2103230152	EUR	0 200.000
0,5 REN Finance BV 16.04.2021-16.04.2029	XS2332186001	EUR	0 100.000
0,5 Santander Consumer Finance 14.1.2022-14.1.2027	XS2432530637	EUR 1.000.00	
0,5 Santanter Consumer Bank 11.02.2022-11.08.2025	XS2441296923	EUR 500.00	
0,577 Barclays Plc FRN 09.08.2021-09.08.2029	XS2373642102	EUR	0 200.000
0,625 Arion Banki HF 27.11.2020-27.05.2024	XS2262798494	EUR	0 400.000
0,625 Caixabank SA FRN 21.01.2022-21.01.2028	XS2434702424	EUR 500.00	
0,625 Sanoma Oyj 18.03.2021-18.03.2024	F14000490602	EUR	0 100.000
0,625 Stellantis N.V. 30.03.2021-30.03.2027	XS2325733413	EUR	0 200.000
0,625 Volkswagen Leasing 19.05.2021-19.07.2029	XS2343822503	EUR	0 300.000
0,625 Yorkshire Building Soc.21.09.2020-21.09.2025	XS2231267829	EUR	0 500.000
0,75 Islandsbanki 25.01.2022-25.03.2025	XS2411447043	EUR 200.00	
0,75 KBC Groep NV FRN 21.01.2022-21.01.2028	BE0002839208		
0,75 Medtronic Global Hldgs. 29.09.2020-15.10.2032	XS2238792175	EUR	
0,75 Unibail-Rodamco-Westf. 25.05.2021-25.10.2028	FR0014003MJ4	EUR	0 400.000
0,875 BNP Paribas S.A. FRN 11.01.2022-11.07.2030	FR0014007LK5	EUR 800.00	
0,875 Crédit Mutuel Arkéa 25.10.2021-25.10.2031	FR00140065E6	EUR	0 1.000.000
0,875 ERG SpA 15.09.2021-2031	XS2386650274	EUR	0 1.000.000
0,875 Financial Services 31.01.2022-31.01.2028	XS2438616240	EUR 500.00	
0,875 Kerry Group Fin.Services 1.12.2021-1.12.2031	XS2414830963	EUR 1.000.00	
0,875 Rabobank Cooperatieve 05.05.2020-05.05.2028	XS2168285000	EUR	0 400.000
0,875 Société Générale FRN 22.09.2020-22.09.2028	FR0013536661	EUR	0 200.000
0,875 UBS Group AG 03.11.2021-03.11.2031	CH1142231690	EUR 800.00	
1 BorgWarner Inc. 19.05.2021-19.05.2031	XS2343846940	EUR	0 1.100.000
1 Fresenius Medical Care KGaA 29.05.2020-2026	XS2178769076	EUR 500.00	
1 LeasePlan Corporation NV 25.02.2019-25.02.2022	XS1955169104	EUR	0 200.000
1 Linde Plc 31.03.2022-2027	XS2463961321	EUR 300.00	
1 UBS Group AG FRN 21.03.2022-21.03.2025	CH1168499791	EUR 500.00	
1,0 Arion Banki HF 20.03.2018 - 20.03.2023	XS1794196615	EUR	0 300.000
1,058 MBank SA 05.09.2018-05.09.2022	XS1876097715	EUR	0 550.000
1,125 Computershare US Inc. 07.10.2021-07.10.2031	XS2393323667	EUR	0 1.000.000
1,125 Islandsbanki 12.04.2019-2022	XS1980828997	EUR	0 300.000
1,125 Verizon Communications 22.03.21-19.09.2035	XS2320760114	EUR	0 300.000
1,213 Becton Dickinson Euro 12.02.2021-12.02.2036	XS2298459426	EUR	0 200.000
1,25 Snam SPA 20.01.2022-20.06.2034	XS2433226854	EUR 800.00	000.008
1,289 UBISOFT ENTERTAINMENT SA 30.01.18-30.01.23	FR0013313186	EUR	0 100.000
1,336 Becton Dickinson Euro 13.08.2021-13.08.2041	XS2375844656	EUR	0 600.000
1,375 Banco Santander S.A. 05.05.2020-05.01.2026	XS2168647357	EUR	0 400.000
1,375 DSV Finance B.V. 16.03.2022-16.03.2030	XS2458285355	EUR 800.00	00.000
1,375 Leeds Building Society 05.05.2015-05.05.2022	XS1226306253	EUR	0 700.000
1,375 Svenska Handelsbanken AB 23.2.2022-23.2.2029	XS2447983813	EUR 500.00	00 500.000
1,5 CPI Property Group SA 27.01.2021-27.01.2031	XS2290544068	EUR	0 300.000
1,5 Erste Group Bank AG 07.04.2022-07.04.2026	AT0000A2WVQ2	EUR 500.00	
1,5 Visa Inc. 01.06.2022-15.06.2026	XS2479941499	EUR 800.00	
1,6 AT & T Inc.27.05.2020-19.05.2028	XS2180007549	EUR	0 500.000
1,625 Daimler Truck Intl.Finance 6.4.2022-6.4.2027	XS2466172363	EUR 800.00	
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR 800.00	
1,744 Ford Motor Credit Co. LLC 20.02.20-19.07.24	XS2116728895	EUR	0 300.000
1,75 BPCE SA 26.04.2022-2027	FR0014009YD9	EUR 1.000.00	
1,75 Coca-Cola European Part.PLC 27.03.2020-2026	XS2134245138	EUR	0 300.000
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	0 200.000
1,875 Carrefour S.A. 30.03.2022-30.10.2026	FR0014009DZ6	EUR 400.00	
1,95 Iren SPA 19.09.2018-19.09.2025	XS1881533563	EUR	0 200.000
1,952 Toronto-Dominion Bank 08.04.2022-08.04.2030	XS2466350993	EUR 200.00	
2 Eutelsat SA 02.10.2018-02.10.2025	FR0013369493	EUR	0 500.000
2,096 Mizuho Financial Group 08.04.2022-08.04.2032	XS2465984529	EUR 200.00	
2,125 Credit Suisse Group FLR 24.3.2022-13.10.2026	CH1174335732	EUR 800.00	
2,125 Credit Suisse Gloup FER 24.3.2022-13.10.2026 2,125 Credit Suisse Ldn. 31.05.2022-31.05.2024	XS2480543102	EUR 500.00	
2,125 Intesa Sanpaolo SPA 30.08.2018-30.08.2023	XS1873219304	EUR 500.00	0 600.000
2.25 Evonik Industries AG 25.05.2022-25.09.2027	XS2485162163	EUR 1.200.00	
2,375 Caixabank SA 18.01.2019-01.02.2024	XS1936805776	EUR 1.200.00	0 200.000
2,375 Carrefour S.A. 30.03.2022-30.10.2029	FR0014009E07	EUR 400.00	
	XS2475919663		
2,5 Electrolux AB 18.05.2022-18.05.2030 2.5 Nordea Bank ABP 23.05.2022-23.05.2029			
2,5 Nordea Bank ABP 23.05.2022-23.05.2029 2,625 Atrium Finance Issuer BV 05.02.21-05.09.27	XS2482618464 XS2204405828	EUR 700.00	
2,75 Peugeot S.A. 15.05.2020-2026	XS2294495838		
	FR0013512944	EUR	
2,885 Barclays PLC FRN 31.05.2022-31.01.2027	XS2487667276 CH0537261858	EUR 400.00	
3,25 Credit Suisse Group AG 02.04.2020-02.04.2026		EUR EUR 400.00	0 300.000
3,53 Santander UK Plc FRN 25.08.2022-25.08.2028	XS2525226622 VS2178822772	EUR 400.00	
3,875 Fiat Chrysler Auto.NV 07.07.2020-05.01.2026	XS2178833773	EUR	0 100.000

Wien, am 31. Jänner 2023

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 2022, 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 2022 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 31. Jänner 2023

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h. Wirtschaftsprüfer ppa MMag. Roland Unterweger e.h. Wirtschaftsprüfer

⁹ 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, 0396 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A28S09

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

AT0000A27Z50

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KESt-Abzug von EUR 0, 0083 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 Anteilinhabers ist nicht erforderlich.

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

ANHANG IV

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

Eine nachhaltige
Investition ist eine
Investition in eine
Wirtschaftstätigkeit,
die zur Erreichung
eines Umweltziels oder
sozialen Ziels beiträgt,
vorausgesetzt, dass
diese Investition keine
Umweltziele oder
sozialen Ziele erheblich
beeinträchtigt und die
Unternehmen, in die
investiert wird,
Verfahrensweisen

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel kännton tavanamia

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
• • Ja	• Nein		
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel		
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.		

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird
gemessen, inwieweit
die mit dem Finanzprodukt
beworbenen
ökologischen oder
sozialen Merkmale

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

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.
- zweiten Schritt wurden die **ESG-Scorings** The von (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 81,85% des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

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. Treibausgasemissionen, 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	IMPACT
ADVERSE SOSTAINABIETT INDICATOR	WIEASOREWIEW	2022	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 ofmechanisms 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,	Percentage of	0	0
cluster munitions, chemical weapons and	investments		
biological weapons)			
SOVEREIGN AND SUPRANATIONAL			
15.GHG intensity	Tonnes per Mio. €	N/a	N/a
16.Investee countries subject to social	Percentage of	N/a	N/a
violations	investments		
REAL ESTATE			
17.Exposure to fossil fuels through real estate	Percentage of	N/a	N/a
assets	investments		
18.Exposure to energyinefficient real estate	GWh per Mio. €	N/a	N/a
assets			
ADDITIONAL INDICATORS SELECTED			
Air Pollutants	Tonnes per Mio. €	0,03	0,004
Total Accidents	Accidents per	3,3775	2,79
	mio. hours		
	worked		

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

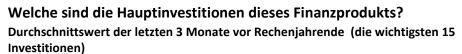
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanz-



Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
International Business Machines Corp.	Elektroindustrie	1,74	US
Ericsson LM	Elektroindustrie	1,56	SE
Lanxess AG	Chemisches Gewerbe und Kunststoffverarbeitung	1,53	DE
Fresenius Medical Care	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,37	DE
Thermo Fisher Sc. Fin.,NL	keine Zuordnung	1,36	NL
First Abu Dhabi Bank PJSC	Aktienbanken	1,36	AE

	Quadient SAS	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,29	FR
	Dongfeng Motor Hong Kong	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,25	НК
	Tennet BV	Elektrizitätsversorgung, Kraftwerke	1,18	NL
Wie	Mizuho Finanzial Group Inc.	Finanzierungsverm., Vermögensverw berat., Makler	1,17	JP
	SES SA	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,16	LU
	Royal Bank of Canada	Aktienbanken	1,12	CA
	BNP Paribas	Aktienbanken	1,10	FR
	Pernod Ricard	Nahrungs- und Genußmittelindustrie	1,09	FR
	DS Smith Plc	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,09	GB

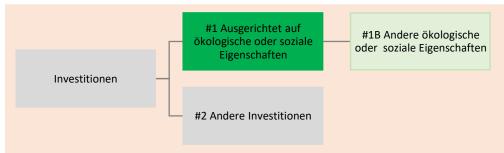
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte

hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Es wurden 81,85 % 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:



- **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
- **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Stichtagsbetrachtung, per Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Sektoren)

Sonstiges Dienstleistungsgewerbe

Aktienbanken

Elektroindustrie

Bankiers

Finanzierungsverm., Vermögensverw.-berat., Makler

Fahrzeugindustrie

keine Zuordnung

Vertragsversicherungsunternehmen

Chemisches Gewerbe und Kunststoffverarbeitung

Datenerfass., Datenverarb., Betriebsber., Organis.

Körper-, Gesundheitspflege, Reinigung

Handel

Nahrungs- und Genußmittelindustrie

Baunebengewerbe

Audiovisions- und Filmindustrie



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

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

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 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.

- Wertpapiere

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

- Geldmarktinstrumente

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 v.H**. des Fondsvermögens 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 eingesetzt werden.

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 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 dem Anteilswert. Es wird kein Ausgabeaufschlag verrechnet.

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 auszuzahlen.

Artikel 5 - Rechnungsjahr

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

Artikel 6 - Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

- Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber 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 Anteilinhabern 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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt nicht im Inland. Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber 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 Anteilinhabern 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 4 Monate nach Rechenjahrende.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern 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 auszuzahlen.

- Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

 $Der Vertrieb \ der \ The saurierungs anteilscheine \ ohne \ KESt-Auszahlung \ erfolgt \ ausschließlich \ im \ Ausland.$

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 Anteilinhabern 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. 0,55 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 Depotbank 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 12

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 Internetsite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg13

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.2.2. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

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 Herzegovina: Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro: Podgorica

2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange);

Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)

2.4. Serbien: Belgrad

2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

¹² Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass folgende in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte:

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

¹³ 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.

Sydney, Hobart, Melbourne, Perth 3.1. Australien:

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: Mumbay Jakarta 3.8. Indonesien: Tel Aviv 3.9. Israel:

3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima

3.11. Kanada: 3.12. Kolumbien: Toronto, Vancouver, Montreal Bolsa de Valores de Colombia 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan) Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad 3.14. Malaysia:

3.15. Mexiko: Mexiko City

3.16. Neuseeland: Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland

3.17. Peru: 3.18. Philippinen: 3.19. Singapur: Bolsa de Valores de Lima

Manila

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

3.24. Venezuela:

3.25. Vereinigte Arabische

Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) Emirate:

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

4.1. Japan: Over the Counter Market 4.2. Over the Counter Market Kanada: 4.3. Korea: Over the Counter Market 4.4. Schweiz: Over the Counter Market

der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA),

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) Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, 5.3. Brasilien: Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange

Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.

5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures

Exchange, Tokyo Stock Exchange

Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange 5.6. Kanada:

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. Slowakei: RM-System Slovakia

5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange

(SAFEX)

5.14. Schweiz: **EUREX** 5.15. Türkei: **TurkDEX**

NYCE American, Chicago Board Options Exchange, 5.16. USA:

Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX,

ICE Future US Inc. New York, Nasdag PHLX, New York Stock

Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

HINWEISE FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Der Vertrieb von Anteilen des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 310 dt. Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) angezeigt worden.

• Zahl-, Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank Aktiengesellschaft Neue Börsenstraße 1 D-60487 Frankfurt/Main

sowie deren Inlandsfilialen

- Rücknahmeanträge für die Anteile können bei der deutschen Zahlstelle und deren Inlandsfilialen eingereicht werden.
- Der Rücknahmeerlös und etwaige Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen können auf Wunsch durch die deutsche Zahlstelle auch in bar in EURO ausgezahlt werden.
- Prospekt, Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Fondsbestimmungen, Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich bei der

Commerzbank Aktiengesellschaft Neue Börsenstraße 1 D-60487 Frankfurt/Main

- Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile können bei der Commerzbank Aktiengesellschaft, Frankfurt, und deren Inlandsfilialen erfragt werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden täglich unter www.llbinvest.at veröffentlicht.
- Alle sonstigen bzw. etwaige Mitteilungen werden seit 01.11.2016 in elektronischer Form auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<u>www.llbinvest.at</u>) veröffentlicht. Die Mitteilung, dass Veröffentlichungen künftig nur noch in elektronischer Form auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft erfolgen, wurde im elektronischen Bundesanzeiger am 25.10.2016 geschaltet.