

RECHENSCHAFTSBERICHT
METIS BOND EURO CORPORATE ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. NOVEMBER 2023 BIS
31. OKTOBER 2024

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender
Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter
Mag. Markus Wiedemann
Mag. (FH) Katrin Pertl
Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA

Geschäftsführung

Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung
MMag. Silvia Wagner, CEFA, CFO, stv. Sprecherin der Geschäftsführung
Dipl.-Ing., Dr. Christoph von Bonin, CIO, Geschäftsführer

Staatskommissär

Christian Reiningger, MSc (WU)
Mag. Robert Koch (seit 1.2.2025)
MR Mag. Christoph Kreutler, MBA (bis 31.12.2024)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Bankprüfer

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Prüfer des Fonds

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütung¹

zum **Geschäftsjahr 2023** der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI“)²

| | |
|---|---------------------------------------|
| Gesamtsumme ³ der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen: | EUR 4 380 121,61 |
| davon feste Vergütungen: | EUR 3 894 244,74 |
| davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni): | EUR 485 876,87 |
| Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2023 ⁴ : | 47 (Vollzeitäquivalent: 41,68) |
| davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff“) ⁵ , per 31.12.2023: | 16 (Vollzeitäquivalent: 15,63) |
| Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer: | EUR 815 430,83 |
| Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer): | EUR 1 534 534,93 |
| Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: | EUR 173 726,49 |
| Gesamtsumme der Vergütungen an „Identified Staff“: | EUR 2 523 692,25 |
| Auszahlung von "carried interests" (Gewinnbeteiligung): | nicht vorgesehen |
| Ergebnis der Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 14. Juni 2023: | keine Unregelmäßigkeiten |

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

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 18.4.2024 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 18.3.2024.

Offenlegung, externe Managementgesellschaft:

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

Kalenderjahr 2023

| | |
|---|----------------|
| Gesamtsumme der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen: | EUR 751.055,69 |
| davon feste Vergütungen: | EUR 709.665,69 |
| davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni): | EUR 41.390,00 |
| direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung: | - |
| Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2023: | 11 |

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

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

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

⁴ ohne Karenz (mit Karenz: 48 bzw. Vollzeitäquivalent 42,20)

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

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

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

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

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

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

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

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

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*“:

- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Recht/Regulatory Management
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Personal
- Leitung Marketing
- Leitung Operations
- Leitung Fondsadministration (Fondsberichtswesen)
- Chief Investment Officer (CIO)
- Prokurist
- Fonds- und Portfoliomanager
- Leitung Business Intelligence

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

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

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

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

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

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

Weiters wird beim unbaren Instrument - siehe oben - ein Fonds herangezogen, der die Bestimmungen des Art. 8 ("hellgrün") einhält¹⁴. Bei der dienstlichen Mobilität wird den Mitarbeitern ein "Öffi-Ticket" zur Verfügung gestellt; Dienstwagen werden (bei Neuanschaffung) nicht mehr "fossil", sondern "elektrisch" angetrieben.

¹¹ Gesamtjahresvergütung

¹² Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich - jeweils am Ende des Geschäftsjahres - eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der 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.

¹³ Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

¹⁴ Art. 8 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

RECHENSCHAFTSBERICHT

des Metis Bond Euro Corporate ESG Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

Am Freitag, den 19.7.2024, wurde durch die LLB Invest KAG ein technischer Fehler in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) der Fonds aufgrund falscher Abgrenzungen/Berechnungen von Zinsansprüchen (in Bezug auf Anleihen/Geldmarktinstrumenten) seitens des externen Dienstleisters festgestellt. Die diesbezüglichen Korrekturmaßnahmen konnten an diesem Tag nicht rechtzeitig abgeschlossen werden, weshalb eine Aussetzung der Ausgabe-/Rücknahme und NAV-Berechnung aller Fonds vorgenommen werden musste. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, den 22.7.2024.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

| | 31.10.2024 | 31.10.2023 | 31.10.2022 | 31.10.2021 | 31.10.2020 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 103.961.621,14 | 76.212.231,15 | 84.468.027,16 | 88.762.054,97 | 51.130.226,73 |
| Ausschüttungsfonds AT0000A1X8R3 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 98,59 | 90,17 | 87,48 | 104,27 | 103,94 |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | 2,2700 | 0,3000 | 0,7500 | 0,6300 | 0,9000 |
| Wertentwicklung (Performance) in % ¹ | 9,68 | 3,93 | -15,59 | 1,18 | 1,65 |
| Thesaurierungsfonds AT0000A1X8S1 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 101,89 | 92,89 | 89,37 | 106,22 | 105,00 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1,3192 | 0,0661 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,3351 | 0,0245 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 9,69 | 3,94 | -15,60 | 1,19 | 1,65 |
| Thesaurierungsfonds AT0000A26Q37 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 102,67 | 93,46 | 89,79 | 106,60 | 105,26 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 1,4356 | 0,1962 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,3787 | 0,0738 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 9,85 | 4,09 | -15,47 | 1,34 | 1,79 |
| Ausschüttungsfonds AT0000A27Z50 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 98,96 | 91,03 | 88,27 | 105,23 | 104,82 |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | 2,4700 | 1,0000 | 0,8500 | 0,8000 | 1,0000 |
| Wertentwicklung (Performance) in % ¹ | 9,86 | 4,09 | -15,48 | 1,34 | 1,81 |
| Thesaurierungsfonds AT0000A28S17 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 96,38 | 88,09 | 84,97 | 101,15 | 100,22 |
| Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,9846 | 0,0000 |
| Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,2318 | 0,0000 |
| Wertentwicklung (Performance) in % | 9,41 | 3,67 | -15,80 | 0,93 | 1,39 |
| Ausschüttungsfonds AT0000A28S09 in EUR | | | | | |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 94,36 | 86,84 | 84,25 | 100,41 | 100,12 |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil | 1,9800 | 0,6000 | 0,5000 | 0,3500 | 0,6500 |
| Wertentwicklung (Performance) in % ¹ | 9,38 | 3,67 | -15,80 | 0,93 | 1,39 |

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

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:

pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

| | Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A1X8R3 |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 90,17 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (entspricht 0,0032 Anteilen) ¹⁾ | 0,3000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 98,59 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | 98,90 |
| Nettoertrag pro Anteil | 8,73 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,68% |

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1X8R3) am 15.12.2023 EUR 94,55

| | Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A1X8S1 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 92,89 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 101,89 |
| Nettoertrag pro Anteil | 9,00 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,69% |

| | Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A26Q37 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 93,46 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 102,67 |
| Nettoertrag pro Anteil | 9,21 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,85% |

| | Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A27Z50 |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 91,03 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (entspricht 0,0105 Anteilen) ¹⁾ | 1,0000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 98,96 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | 100,00 |
| Nettoertrag pro Anteil | 8,97 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,86% |

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A27Z50) am 15.12.2023 EUR 94,79

| | Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A28S17 |
|---|---|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 88,09 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 96,38 |
| Nettoertrag pro Anteil | 8,29 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,41% |

| | Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A28S09 |
|---|--|
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 86,84 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (entspricht 0,0066 Anteilen) ¹⁾ | 0,6000 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 94,36 |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile | 94,98 |
| Nettoertrag pro Anteil | 8,14 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 9,38% |

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A28S09) am 15.12.2023 EUR 90,70

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

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis**Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

| | | | |
|---------------|--|---------------------|---------------------|
| Zinsenerträge | | <u>3.001.287,59</u> | <u>3.001.287,59</u> |
|---------------|--|---------------------|---------------------|

Aufwendungen

| | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| Vergütung an die KAG | <u>-322.821,99</u> | -322.821,99 | |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | | | |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -8.580,00 | | |
| Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland | -8.580,01 | | |
| Publizitätskosten | -3.159,37 | | |
| Wertpapierdepotgebühren | -20.389,74 | | |
| Depotbankgebühr | <u>0,00</u> | <u>-40.709,12</u> | <u>-363.531,11</u> |

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**2.637.756,48****Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

| | | | |
|----------------------|--|----------------------|--|
| Realisierte Gewinne | | 1.533.516,52 | |
| Realisierte Verluste | | <u>-2.489.191,12</u> | |

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)**-955.674,60****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****1.682.081,88****b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}**

| | | | |
|--|--|--|---------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | | | <u>6.071.898,58</u> |
|--|--|--|---------------------|

Ergebnis des Rechnungsjahres**7.753.980,46****c) Ertragsausgleich**

| | | | |
|--|--|------------------|--------------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | | 194.325,72 | |
| Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge | | <u>22.107,86</u> | |
| Ertragsausgleich | | | <u>216.433,58</u> |

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾**7.970.414,04**

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

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 5.116.223,98

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 37.273,95

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

| | |
|--|------------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾ | 76.212.231,15 |
| Ausschüttung / Auszahlung | -386.147,94 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3) | -889,18 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50) | -380.439,00 |
| Ausschüttung am 15.12.2023 (für Ausschüttungsanteile AT0000A28S09) | <u>-4.819,77</u> |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | 20.165.123,89 |
| Ausgabe von Anteilen | 62.699.235,99 |
| Rücknahme von Anteilen | -42.317.678,52 |
| Ertragsausgleich | <u>-216.433,58</u> |
| Fondsergebnis gesamt | <u>7.970.414,04</u> |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt) | |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾ | <u>103.961.621,14</u> |

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres:

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

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres:

2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3)
und 78.303,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1)
und 353.665,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37)
und 579.612,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50)
und 9.246,37816 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17)
und 11.958,79062 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09)

Ausschüttung (AT0000A1X8R3)

Die Ausschüttung von EUR 2,2700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 16. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0035 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A27Z50)

Die Ausschüttung von EUR 2,4700 je Miteigentumsanteil gelangt ab 16. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0267 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A28S09)

Die Ausschüttung von EUR 1,9800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 16. Dezember 2024 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,1942 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach.

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

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

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

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

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

3. Finanzmärkte und Anlagepolitik

Entwicklung der Kapitalmärkte

Im Berichtszeitraum war weiterhin eine erhöhte Volatilität an den Kapitalmärkten zu beobachten, die wichtigsten Faktoren dabei waren die zinspolitischen Entscheidungen der Notenbanken, allen voran die europäische EZB und die amerikanische FED. Deren Entscheidungen waren wiederum stark von den Inflationsentwicklungen abhängig, da das Erreichen einer Preisstabilität von 2% das Hauptziel der EZB bzw. eines der beiden Hauptziele der FED (neben der Aufrechterhaltung der Vollbeschäftigung) darstellt.

Die Fed behielt im Berichtszeitraum ihren restriktiven Kurs bei, seit der Erhöhung auf das Zinsband 5,25% - 5,50% im August 2023 (höchster Stand seit über 20 Jahren) blieb der Leitzins in den USA bis Mitte September 2024 unverändert. Begründet wurde dies vor allem mit der robuster als erwarteten US-Wirtschaft. Arbeitsmarkt, Konsumverhalten und eine positivere Aussicht im Sinne der Frühindikatoren sorgten dafür, dass der Markt von einer „harten Landung“ bald ein sogenanntes „soft landing“ der US-Wirtschaft erwartete. Diese Robustheit nahm im Sommer 2024 sukzessive ab, neben der wirtschaftlichen Abkühlung wurde auch ein Rückgang in den Teuerungsraten allmählich sichtbar. Mitte September 2024 erfolgte dann die erste Zinssenkung, mit 50 Basispunkten fiel diese höher aus als vom Markt allgemein erwartet wurde.

Auch in der Eurozone waren die Zinsen zu Beginn der Berichtsperiode historisch hoch, so stellte z.B. der Einlagensatz mit einer Höhe von 4% einen Rekordwert seit Einführung im Jahr 1999 dar. Ebenfalls ungewöhnlich war die erste Zinssenkung der EZB im Juni 2024 und damit noch vor der FED, was historisch bisher eher selten der Fall war. Ein Blick auf die Wirtschaftsdaten in Europa zeigt aber, dass dieser Schritt letzten Endes wenig überraschend kam, da der wirtschaftliche Abschwung in der Eurozone (hier ist vor allem Deutschland anzuführen) einen solchen Schritt durchaus rechtfertigte. Diese Entwicklungen setzten sich bis zum Ende des Berichtszeitraums fort und führten zu weiteren Zinssenkungen. Gegen Ende Oktober notierte der Einlagensatz bei 3,25%.

Auch auf (geo)politischer Ebene sind einige Einflussfaktoren für die Volatilität an den Märkten zu nennen. Neben dem anhaltenden Konflikt in der Ukraine sorgte auch der überraschende Ausgang der Parlamentswahlen in Frankreich (Sieg des Linksbündnisses) für Verwerfungen an den Märkten (besonders bei den Aufschlägen französischer Anleihen). Im Nahen Osten weitete sich der Konflikt zwischen Israel und der Hamas auf weitere Gebiete der Region aus (Iran, Libanon) und hielt damit die Gefahr eines Flächenbrandes stets aufrecht.

Entwicklung der europäischen Anleihen- und Aktienmärkte

Im Berichtszeitraum konnte ein sukzessiver Rückgang bei den Zinskurven beobachtet werden. Die hohen Zinssätze (mit entsprechenden Auswirkungen auf die Kreditvergabe und Investitionen) in der Eurozone sorgten allmählich für einen Rückgang bei den Inflationsraten, auch die wirtschaftlichen Abschwünge in der Eurozone nährten die Erwartungen von Zinssenkungen. Die entsprechenden Auswirkungen in Zahlen waren Rückgänge von ca. 50 bzw. 20 Basispunkten bei den kurzen und mittleren Laufzeiten, mit entsprechend positiven Auswirkungen auf die Anleihenurse.

Die Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls volatile Phasen, konnten jedoch deutliche Wertsteigerungen erzielen, ausschlaggebend dafür waren neben den grundsätzlich guten Unternehmenszahlen vor allem die Unterstützung durch die Notenbanken, die mit Zinssenkungen die Refinanzierungsbedingungen für die Unternehmen erleichterten. Ein weiterer Faktor war jedoch auch die Tatsache, dass viele Unternehmen die gestiegenen Kosten an ihre Kunden weitergeben konnten, bzw. z.B. Banken die höheren Kreditzinsen in stärkere Margen im Primärgeschäft verwandeln konnten.

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 denominateden Anleihen von Emittenten, die ausgewählte Kriterien zur nachhaltigen Unternehmensführung (ESG) erfüllen, beschränkt.

Der Fonds verfolgt eine aktive Investmentstrategie und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Investition erfolgt ausschließlich in Euro denominateden Unternehmensanleihen (inkl. Finanzanleihen) des Großteils über zumindest ein Investment-Grade-Rating von zumindest einer anerkannten Ratingagentur verfügen. Es werden in dieser Strategie keine Derivate eingesetzt.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt im Einklang mit der Erfüllung aller Nachhaltigkeitskriterien (Positiv- und Negativkriterien) des österreichischen Umweltzeichens (UZ-49).

Der Metis Bond Euro Corporate ESG verzeichnete im Rechenschaftszeitraum (01.11.2023-31.10.2024) eine positive Performance von ca. 9,68% für die ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1X8R3). Durch die starke Tätigkeit der Metis Invest GmbH am Neuemissionsmarkt konnten attraktive Primärmarkt-Pick-Ups lukriert werden. Das Fondsvolumen am Ende des Berichtszeitraums betrug ca. 104 Mio. Euro..

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

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

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

5.Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | BESTAND | KÄUFE | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT IN EUR | %--ANTEIL AM FV |
|---|--------------|-----|------------|---------------------|----------|----------|-----------------|-----------------|
| | | | 31.10.2024 | ZUGÄNGE | ABGÄNGE | | | |
| | | | STK./NOM. | IM BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| Amthlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| EMTN Erste&Steiermark bk 2021-06.07.28 Series 11 Tranche 1 Fixed/FR | AT0000A2RZL4 | EUR | 600.000 | | | 91,9600 | 551.760,00 | 0,53 |
| EMTN Ceska Sporitelna 2021-13.09.28 Series 12 Tranche 1 Fixed/FR | AT0000A2STV4 | EUR | 1.000.000 | 300.000 | 300.000 | 91,0400 | 910.400,00 | 0,88 |
| 4.125% Obligation Hypo Vorarl Bk 2023-16.02.26 | AT0000A32RP0 | EUR | 500.000 | | | 100,8780 | 504.390,00 | 0,49 |
| EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR | AT0000A39UM6 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 103,1640 | 515.820,00 | 0,50 |
| 5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29 | AT0000A3BMD1 | EUR | 800.000 | 1.300.000 | 500.000 | 104,7750 | 838.200,00 | 0,81 |
| 3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1 | AT0000A3FA05 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,4390 | 811.512,00 | 0,78 |
| EMTN KBC Grp 2023-19.04.30 Reg S Fixed/FR | BE0002935162 | EUR | 400.000 | | 300.000 | 104,4170 | 417.668,00 | 0,40 |
| EMTN Crelan 2023-28.02.30 Reg S Fixed/FR | BE0002936178 | EUR | 800.000 | 400.000 | 100.000 | 109,2440 | 873.952,00 | 0,84 |
| 4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30 | BE0390119825 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 101,8570 | 611.142,00 | 0,59 |
| 3.75% EMTN Proximus 2024-27.03.34 Reg S | BE0390123868 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 101,6890 | 610.134,00 | 0,59 |
| 3.29% Bonds Bpost 2024-16.10.29 Reg S | BE0390160266 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 99,7690 | 399.076,00 | 0,38 |
| 4% Nts Barry Calleb Serv 2024-14.06.29 Garant.Reg S | BE6352800765 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 101,8540 | 712.978,00 | 0,69 |
| EMTN UBS Grp 2022-15.06.27 Fixed/Variable Rate | CH1194000340 | EUR | 1.300.000 | 700.000 | | 99,5550 | 1.294.215,00 | 1,24 |
| 3.25% Obligation Swiss Life Fin 2022-31.08.29 Garant. 0% EMTN Allianz Fin II 2020-14.01.25 Garant.Series 86 Tranche 1 | CH1210198136 | EUR | 400.000 | | 150.000 | 100,7780 | 403.112,00 | 0,39 |
| 4.25% EMTN Vonovia 2024-10.04.34 | DE000A28RSQ8 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 99,3110 | 297.933,00 | 0,29 |
| 3.875% EMTN HOWOGE Wohnungs 2024-05.06.30 | DE000A3829J7 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 102,4960 | 1.229.952,00 | 1,18 |
| 0% EMTN HOWOGE Wohnungs 2021-01.11.24 Series 1 Tranche 1 | DE000A383PT8 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 101,5780 | 304.734,00 | 0,29 |
| 3.25% EMTN Allianz Fin II 2024-04.12.29 | DE000A3H3GE7 | EUR | 200.000 | | | 100,0000 | 200.000,00 | 0,19 |
| 0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314 | DE000A3LZUB2 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 101,7370 | 610.422,00 | 0,59 |
| EMTN Commerzbank 2024-16.07.32 Series 1050 Reg S Fixed/FR | DE000AAR0322 | EUR | 500.000 | | 500.000 | 91,0030 | 455.015,00 | 0,44 |
| Hamb Comm Bank 2021-22.09.26 Serie 2737 Fixed/FR | DE000CZ45Y99 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 101,0240 | 1.010.240,00 | 0,97 |
| 3.5% Anleihe Hamb Comm Bank 2024-17.03.28 | DE000HCBOA86 | EUR | 500.000 | 200.000 | 300.000 | 97,1170 | 485.585,00 | 0,47 |
| 6.25% Obligation Hamb Comm Bank 2022-18.11.24 Serie 2753 Program A1TNBP | DE000HCBOB69 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 99,7080 | 697.956,00 | 0,67 |
| 4.25% EMTN Aena 2023-13.10.30 | DE000HCBOBQ0 | EUR | 400.000 | | | 100,1770 | 400.708,00 | 0,39 |
| 2% Bonds Tietoevry 2020-17.06.25 | ES0205046008 | EUR | 800.000 | 500.000 | | 105,0540 | 840.432,00 | 0,81 |
| 2.25% Bonds Quadiant 2020-03.02.25 | FI4000440540 | EUR | 600.000 | | 200.000 | 99,2550 | 595.530,00 | 0,57 |
| EMTN BNP Paribas 2023-10.01.31 Fixed/FR | FR0013478849 | EUR | 800.000 | | 400.000 | 99,6290 | 797.032,00 | 0,77 |
| EMTN BPCE 2023-02.03.30 Fixed/FR | FR001400F0V4 | EUR | 1.000.000 | 200.000 | | 103,2630 | 1.032.630,00 | 0,99 |
| 4.25% EMTN Arval Serv Leas 2023-11.11.25 | FR001400G6Y4 | EUR | 400.000 | | | 104,5810 | 418.324,00 | 0,40 |
| 4.75% EMTN BFCM 2023-10.11.31 | FR001400H8D3 | EUR | 700.000 | 300.000 | | 101,2650 | 708.855,00 | 0,68 |
| 5.25% EMTN Teleperformance 2023-22.11.28 Ser 3 Tr 1 Reg S | FR001400LWN3 | EUR | 1.400.000 | 1.800.000 | 400.000 | 106,5760 | 1.492.064,00 | 1,44 |
| 3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S | FR001400M2F4 | EUR | 500.000 | 800.000 | 300.000 | 104,4810 | 522.405,00 | 0,50 |
| 3.625% EMTN Kering 2024-11.03.36 Series 39 Tranche 1 Reg S | FR001400NDQ2 | EUR | 500.000 | 800.000 | 300.000 | 100,8990 | 504.495,00 | 0,49 |
| 3.625% EMTN CM Arkea 2024-03.10.33 | FR001400OM28 | EUR | 200.000 | 700.000 | 500.000 | 98,5480 | 197.096,00 | 0,19 |
| 4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S | FR001400P1Y4 | EUR | 700.000 | 1.100.000 | 400.000 | 101,5740 | 711.018,00 | 0,68 |
| 4.625% EMTN AIR France - KLM 2024-23.05.29 | FR001400P4R2 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,8750 | 815.000,00 | 0,78 |
| 3.625% Bonds Edenred 2024-05.08.32 Reg S | FR001400Q6Z9 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,5400 | 507.700,00 | 0,49 |
| 3.875% EMTN Ayvens 2024-16.07.29 | FR001400QZ47 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 99,2810 | 794.248,00 | 0,76 |
| 4% Bonds Mercialis 2024-10.09.31 | FR001400R2V6 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 101,7500 | 915.750,00 | 0,88 |
| 4% Bonds Terega 2024-17.09.34 | FR001400SG89 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 100,8250 | 302.475,00 | 0,29 |
| 3.875% Bonds Verallia France 2024-04.11.32 | FR001400SGZ5 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 100,9480 | 605.688,00 | 0,58 |
| Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR | FR001400TRD7 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 99,1720 | 495.860,00 | 0,48 |
| (0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.02.26 Fixed/FR | SK4000018925 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 92,3840 | 646.688,00 | 0,62 |
| 1.125% EMTN Red Elec Financ 2015-24.4.25 Reg-S Series 9 Sr | SK4000022505 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 100,6780 | 402.712,00 | 0,39 |
| 2% Bonds Rich Intl Hold 2018-26.03.38 Garant. | XS1219462543 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 99,1470 | 892.323,00 | 0,86 |
| 1.5% Bonds Arountown 2019-28.05.26 Reg S | XS1789759195 | EUR | 200.000 | | 900.000 | 84,3170 | 168.634,00 | 0,16 |
| 0.875% EMTN SES 2019-04.11.27 | XS1843435501 | EUR | 800.000 | 300.000 | | 96,6970 | 773.576,00 | 0,74 |
| 0.25% Bonds NY Life Glb Fdg 2020-23.01.27 Secured | XS2075811781 | EUR | 700.000 | 300.000 | 600.000 | 92,0900 | 644.630,00 | 0,62 |
| 2.5% Nts Danaher 2020-30.03.30 | XS2107435617 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 94,6220 | 378.488,00 | 0,36 |
| 0.125% EMTN 1st Ab Dhabi Bk 2021-16.02.26 Reg S | XS2147995372 | EUR | 600.000 | 200.000 | 600.000 | 97,3980 | 584.388,00 | 0,56 |
| 0.125% EMTN HYPO NOE 2021-30.06.26 | XS2300313041 | EUR | 900.000 | | | 96,1040 | 864.936,00 | 0,83 |
| 0.25% EMTN ASB Bank 2021-08.09.28 | XS2320789014 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 94,8770 | 664.139,00 | 0,64 |
| (0% Min) EMTN Luminor Bk 2021-23.09.26 Reg S Fixed/FR | XS2381560411 | EUR | 500.000 | | | 90,1010 | 450.505,00 | 0,43 |
| Green EMTN mBank 2021-21.09.27 Reg S | XS2388084480 | EUR | 500.000 | 200.000 | | 97,4030 | 487.015,00 | 0,47 |
| 0.875% Bonds GN Store Nord 2021-25.11.24 Reg S | XS2388876232 | EUR | 600.000 | | 200.000 | 94,7150 | 568.290,00 | 0,55 |
| 1.75% EMTN CPI PROP GR 2022-14.01.30 | XS2412258522 | EUR | 600.000 | | | 99,6970 | 598.182,00 | 0,58 |
| 1.75% EMTN SpareBank 1 2022-27.04.27 Series 2-2022 Tranche 1 | XS2432162654 | EUR | 300.000 | | | 84,2940 | 252.882,00 | 0,24 |
| 2.125% EMTN TenneT 2022-17.11.29 Series 25 Tranche 1 Reg S | XS2472845911 | EUR | 600.000 | | | 97,0670 | 582.402,00 | 0,56 |
| 1.5% Nts Visa 2022-15.06.26 | XS2478299204 | EUR | 900.000 | | | 95,2150 | 856.935,00 | 0,82 |
| 3.125% EMTN Prologis Int II 2022-01.06.31 Garant. | XS2479941499 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 98,1440 | 294.432,00 | 0,28 |
| 3.875% EMTN Rentokil In Fin 2022-27.06.27 Garant.Series 26 Tranche 1 Reg S | XS2485265214 | EUR | 500.000 | | 500.000 | 97,1930 | 485.965,00 | 0,47 |
| 4.125% EMTN BAWAG P.S.K.2023-18.01.27 Series 22 Tranche 1 | XS249445939 | EUR | 400.000 | | | 101,6000 | 406.400,00 | 0,39 |
| 2.625% EMTN Volvo Treasury 2022-20.02.26 Garant.Series 447 Tranche 1 | XS2531479462 | EUR | 500.000 | | | 102,2170 | 511.085,00 | 0,49 |
| 3.25% EMTN Knorr-Bremse 2022-21.09.27 Series 03 Tranche 1 | XS2534276717 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 99,6180 | 498.090,00 | 0,48 |
| 4.7% Nts Great-W Life 2022-16.11.29 Reg S | XS2534891978 | EUR | 400.000 | | | 100,9920 | 403.968,00 | 0,39 |
| EMTN Barclays 2022-29.01.34 Fixed/FR | XS2552362704 | EUR | 700.000 | 300.000 | 400.000 | 107,3170 | 751.219,00 | 0,72 |
| EMTN OTP Bank 2022-04.03.26 Fixed/FR | XS2560422581 | EUR | 300.000 | | 300.000 | 109,8930 | 329.679,00 | 0,32 |
| 4.375% Nts Leasys 2022-07.12.24 Reg S | XS2560693181 | EUR | 500.000 | | | 101,3300 | 506.650,00 | 0,49 |
| 3.625% Nts NY Life Glb Fdg 2023-09.01.30 Glob Series 2023-1 Tranche 1 Reg S | XS2563348361 | EUR | 400.000 | | | 100,0680 | 400.272,00 | 0,39 |
| 4.275% Nts National Grid 2023-16.01.35 Series 103 Tranche 1 | XS2572476864 | EUR | 800.000 | | | 102,5680 | 820.544,00 | 0,79 |
| | XS2576067081 | EUR | 800.000 | | | 104,0700 | 832.560,00 | 0,80 |

| | | | | | | | | |
|--|--------------|-----|-----------|-----------|---------|----------|--------------|------|
| 3.75% Nts IBM 2023-06.02.35 | XS2583742585 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 102,8230 | 308.469,00 | 0,30 |
| 4.3% Nts AT&T 2023-18.11.34 Glob | XS2590758822 | EUR | 700.000 | 1.000.000 | 300.000 | 106,0950 | 742.665,00 | 0,71 |
| 4% Nts Metropolitan Life 2023-05.04.28 | XS2606297864 | EUR | 800.000 | | | 103,4600 | 827.680,00 | 0,80 |
| BBVA 2023-10.05.26 Glob Reg S Fixed/FR | XS2620201421 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 100,5920 | 502.960,00 | 0,48 |
| Sr Pfd EMTN Luminor Bk 2023-08.06.27 Fixed/FR | XS2633112565 | EUR | 500.000 | | | 106,4160 | 532.080,00 | 0,51 |
| 3.375% Bonds Linde 2023-12.06.29 Reg S | XS2634593938 | EUR | 600.000 | | 300.000 | 101,9080 | 611.448,00 | 0,59 |
| 3.25% EMTN Alliander 2023-13.06.28 | XS2635647154 | EUR | 600.000 | 200.000 | | 101,2470 | 607.482,00 | 0,58 |
| EMTN NLB 2023-27.06.27 Reg S Fixed/Variable Rate | XS2641055012 | EUR | 800.000 | 400.000 | | 105,9680 | 847.744,00 | 0,82 |
| 4.25% EMTN Cadent Fin 2023-05.07.29 | XS2641164491 | EUR | 700.000 | | | 103,9230 | 727.461,00 | 0,70 |
| EMTN SBAB Bank 2023-26.06.26 Fixed/FR | XS2641720987 | EUR | 500.000 | | | 100,9690 | 504.845,00 | 0,49 |
| 5.25% Bonds A1 Towers Hldg 2023-13.07.28 Guarant.Reg S | XS2644414125 | EUR | 800.000 | | | 105,4340 | 843.472,00 | 0,81 |
| 3.875% EMTN Terna 2023-24.07.33 | XS2655852726 | EUR | 900.000 | | 400.000 | 102,8070 | 925.263,00 | 0,89 |
| (0% Min) Nts Barclays 2023-08.08.30 269 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate | XS2662538425 | EUR | 200.000 | 200.000 | 500.000 | 106,1310 | 212.262,00 | 0,20 |
| 4.875% EMTN Spbk 1 sor-norg 2023-24.08.28 | XS2671251127 | EUR | 800.000 | | | 105,6270 | 845.016,00 | 0,81 |
| 4.389% EMTN East Japan Railway 2023-05.09.43 | XS2673437484 | EUR | 700.000 | 500.000 | 400.000 | 108,9140 | 762.398,00 | 0,73 |
| 5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S | XS2673969650 | EUR | 1.000.000 | 500.000 | | 104,9390 | 1.049.390,00 | 1,01 |
| 4.875% Bonds REWE Intl Fin 2023-13.09.30 | XS2679898184 | EUR | 600.000 | | 200.000 | 106,1080 | 636.648,00 | 0,61 |
| EMTN Raiff Bank Int 2023-15.09.28 Fixed/FR | XS2682093526 | EUR | 300.000 | | | 106,3940 | 319.182,00 | 0,31 |
| EMTN OTP Bank 2023-05.10.27 Series 7 Tranche 1 Reg S Fixed/FR | XS2698603326 | EUR | 500.000 | 300.000 | | 104,2270 | 521.135,00 | 0,50 |
| 5.125% EMTN Acciona Energia 2023-23.04.31 | XS2698989593 | EUR | 1.000.000 | 200.000 | 200.000 | 106,5140 | 1.065.140,00 | 1,02 |
| 3.586% Bonds Roche Fin 2023-04.12.36 Guarant. | XS2726335059 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 103,6260 | 725.382,00 | 0,70 |
| 3% EMTN Red Elec Financ 2024-17.01.34 | XS2744299335 | EUR | 200.000 | 600.000 | 400.000 | 97,6110 | 195.222,00 | 0,19 |
| 3.625% EMTN Enagas Fin 2024-24.01.34 | XS2751598322 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 99,2470 | 793.976,00 | 0,76 |
| 3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32 | XS2752472436 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 102,0490 | 408.196,00 | 0,39 |
| Nts ING Grp 2024-12.08.29 S 259 T 1 Fixed to FR Reg S | XS2764264607 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 102,1440 | 408.576,00 | 0,39 |
| 3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S | XS2764455619 | EUR | 800.000 | 1.100.000 | 300.000 | 101,9890 | 815.912,00 | 0,78 |
| 3.5% Nts Unilever Fin NL 2024-15.02.37 Series 71 Tranche 1 Reg S | XS2767489391 | EUR | 400.000 | 600.000 | 200.000 | 101,5320 | 406.128,00 | 0,39 |
| 3.98% EMTN Mizuho Fin Grp 2024-21.05.34 Series 21 Tranche 1 Reg S | XS2769667234 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | | 102,2610 | 1.431.654,00 | 1,38 |
| 3.125% Bonds Siemens Fin Nv 2024-22.05.32 | XS2769894135 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 100,9440 | 605.664,00 | 0,58 |
| 3.375% Nts RELX Fin 2024-20.03.33 Guarant.Reg S | XS2779010300 | EUR | 300.000 | 800.000 | 500.000 | 100,0780 | 300.234,00 | 0,29 |
| 5% Green EMTN Landsbankinn 2024-13.05.28 Series 30 Tranche 1 Reg S | XS2779814750 | EUR | 300.000 | 1.000.000 | 700.000 | 104,4970 | 313.491,00 | 0,30 |
| 4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S | XS2782803147 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 101,6600 | 609.960,00 | 0,59 |
| 3.75% EMTN easyjet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S | XS2783118131 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 100,0980 | 900.882,00 | 0,87 |
| 3.434% EMTN Toyota Fin Aust 2024-18.06.26 Series 315 Tranche 1 Reg S | XS2785465860 | EUR | 700.000 | 1.000.000 | 300.000 | 100,8170 | 705.719,00 | 0,68 |
| EMTN JPMorgan Chase 2024-21.03.34 Series 8 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate | XS2791972248 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 101,5210 | 913.689,00 | 0,88 |
| 4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1 | XS2792180197 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 103,2010 | 825.608,00 | 0,79 |
| 3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1 | XS2802928692 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 100,7380 | 906.642,00 | 0,87 |
| 4.25% Bonds Goodman Aust 2024-03.05.30 Guarant. | XS2806377268 | EUR | 300.000 | 700.000 | 400.000 | 103,1510 | 309.453,00 | 0,30 |
| 3.15% Nts Procter&Gamble 2024-29.04.28 | XS2810308846 | EUR | 400.000 | 800.000 | 400.000 | 101,4450 | 405.780,00 | 0,39 |
| 4% Bonds Prologis 2024-05.05.34 | XS2810794680 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 101,7410 | 406.964,00 | 0,39 |
| 3.5% Nts Oncor Elec Delivery 2024-15.05.31 Reg S | XS2813774341 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,0250 | 808.200,00 | 0,78 |
| 7% EMTN CPI PROP GR 2024-07.05.29 Series 22 Tranche 1 Reg S | XS2815976126 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 106,5750 | 426.300,00 | 0,41 |
| Nts HSBC Hldgs 2024-20.05.29 Ser 69 Tr 1 Reg S Fixed/FR | XS2817916484 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,5400 | 812.320,00 | 0,78 |
| 4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1 | XS2817920080 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 103,5500 | 310.650,00 | 0,30 |
| 3.25% EMTN Nov Nord Fin NL 2024-21.01.31 Series 8 Tranche 1 | XS2820455678 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 101,6330 | 711.431,00 | 0,68 |
| 3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32 | XS2821714735 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 100,9020 | 908.118,00 | 0,87 |
| 3.35% Bonds Johnson&Johnson 2024-01.06.36 | XS2821719023 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,7650 | 508.825,00 | 0,49 |
| 3.25% Nts Verbund 2024-17.05.31 Reg S | XS2821745374 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,3440 | 506.720,00 | 0,49 |
| 4.302% Bonds WarnerMedia 2024-17.05.30 | XS2821805533 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 100,9390 | 403.756,00 | 0,39 |
| 4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28 | XS2822575648 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 100,9560 | 504.780,00 | 0,49 |
| 3.25% Nts MSD NL Cap 2024-30.05.32 Guarant. | XS2825485183 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 100,9430 | 1.009.430,00 | 0,97 |
| EMTN NLB 2024-29.05.30 Fixed to Variable Rate | XS2825558328 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 102,0550 | 408.220,00 | 0,39 |
| 3.75% Nts Mondri Fin 2024-31.05.32 | XS2826812005 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 101,3600 | 405.440,00 | 0,39 |
| 5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29 | XS2828685631 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 103,2110 | 825.688,00 | 0,79 |
| 3.5% EMTN Enxsis 2024-30.05.36 | XS2831084657 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 100,7800 | 302.340,00 | 0,29 |
| 3.875% EMTN Pandora 2024-31.05.30 | XS2831524728 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 100,8800 | 605.280,00 | 0,58 |
| EMTN Raiffeisenbank 2024-05.06.30 Fixed/Variable Rate | XS2831757153 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 102,9650 | 617.790,00 | 0,59 |
| 4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32 | XS2832873355 | EUR | 400.000 | 900.000 | 500.000 | 103,4960 | 413.984,00 | 0,40 |
| EMTN JPMorgan Chase 2024-06.06.28 Fixed/FR | XS2838379712 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 101,5020 | 1.218.024,00 | 1,17 |
| 4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32 | XS2838391170 | EUR | 800.000 | 1.000.000 | 200.000 | 101,0400 | 808.320,00 | 0,78 |
| 4% Nts Motability Op 2024-17.01.30 | XS2838537566 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 103,1260 | 928.134,00 | 0,89 |
| 3.875% Nts British Telecom 2024-20.01.34 | XS2839008948 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 102,5540 | 922.986,00 | 0,89 |
| 3.625% EMTN Stedin Holding 2024-20.06.31 | XS2841150316 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,5620 | 812.496,00 | 0,78 |
| 3.625% EMTN Reckitt 2024-20.06.29 | XS2842083235 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | | 102,3060 | 1.227.672,00 | 1,18 |
| 3.875% EMTN Pirelli&C.2024-02.07.29 | XS2847641961 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,4910 | 507.455,00 | 0,49 |
| 4.375% EMTN Prologis Intl II 2024-01.07.36 | XS2847688251 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 103,3790 | 310.137,00 | 0,30 |
| 4.25% EMTN Corte Ingles 2024-26.06.31 | XS2848960683 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 102,4570 | 1.024.570,00 | 0,99 |
| 4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S | XS2849625756 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 102,1940 | 510.970,00 | 0,49 |
| 3.5% EMTN DSV Fin 2024-26.06.29 | XS2850439642 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 100,9310 | 605.586,00 | 0,58 |
| 3.625% EMTN DSM -02.07.34 | XS2852136063 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,3810 | 506.905,00 | 0,49 |
| 5.5% Nts CMA CGM 2024-15.07.29 | XS2852136816 | EUR | 600.000 | 600.000 | | 103,2700 | 619.620,00 | 0,60 |
| Nts Ceska Sportelna 2024-03.07.31 Fixed/Variable Rate | XS2852933329 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 102,8820 | 514.410,00 | 0,49 |
| 4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S | XS2853679053 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 101,8290 | 509.145,00 | 0,49 |
| 3.45% EMTN John Deere Cap 2024-16.07.32 | XS2856698126 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 101,4150 | 405.660,00 | 0,39 |
| EMTN Bank of Montreal 2024-10.07.30 Fixed/FR | XS2856789511 | EUR | 900.000 | 900.000 | | 101,2540 | 911.286,00 | 0,88 |
| 3.875% EMTN Leasys 2024-12.10.27 | XS2859392248 | EUR | 300.000 | 300.000 | | 101,3380 | 304.014,00 | 0,29 |
| 4.8% EMTN Aroundtown 2024-16.07.29 | XS2860457071 | EUR | 400.000 | 400.000 | | 102,3060 | 409.224,00 | 0,39 |
| EMTN Wells Fargo 2024-22.07.32 Fixed/Variable Rate | XS2865533462 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 101,4790 | 1.014.790,00 | 0,98 |
| 3.65% EMTN American Honda Fin 2024-23.04.31 | XS2866190965 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 101,1160 | 1.011.160,00 | 0,97 |

| | | | | | | | |
|--|--------------|-----|--------------|-----------|----------|-----------------------|---------------|
| Nts Bk of Siauliai 2024-05.12.28 Fixed/Variable Rate | XS2887816564 | EUR | 500.000 | 500.000 | 100,9310 | 504.655,00 | 0,49 |
| 4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32 | XS2892988192 | EUR | 600.000 | 600.000 | 101,3070 | 607.842,00 | 0,58 |
| Nts Triodos Bank 2024-12.09.29 Fixed/Variable Rate | XS2897322769 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 99,3370 | 993.370,00 | 0,96 |
| Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR | XS2898794982 | EUR | 700.000 | 700.000 | 101,2870 | 709.009,00 | 0,68 |
| 3.375% EMTN Bunzl Fin 2024-09.04.32 | XS2908739910 | EUR | 500.000 | 500.000 | 98,8200 | 494.100,00 | 0,48 |
| 3.75% EMTN Landsbankinn 2024-08.10.29 | XS2913946989 | EUR | 200.000 | 200.000 | 99,4020 | 198.804,00 | 0,19 |
| 3.5% EMTN Kingspan Sec 2024-31.10.31 Guarant. | XS2923391861 | EUR | 500.000 | 500.000 | 99,4930 | 497.465,00 | 0,48 |
| 3.5% Bonds Louis Dr Co Fin 2024-22.10.31 Guarant. | XS2923451194 | EUR | 500.000 | 500.000 | 98,5660 | 492.830,00 | 0,47 |
| 4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30 | XS2927556519 | EUR | 700.000 | 700.000 | 99,3220 | 695.254,00 | 0,67 |
| Nts Barclays 2024-31.01.36 Fixed/Variable Rate | XS2931242569 | EUR | 650.000 | 650.000 | 99,3190 | 645.573,50 | 0,62 |
| | | | | | | 100.653.705,50 | 96,82 |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | 100.653.705,50 | 96,82 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 100.653.705,50 | 96,82 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | | |
| | | EUR | 1.751.741,40 | | | 1.751.741,40 | 1,68 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | 1.751.741,40 | 1,68 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben | | EUR | 1.934,87 | | | 1.934,87 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | EUR | 1.594.848,51 | | | 1.594.848,51 | 1,53 |
| Verwaltungsgebühren | | EUR | -32.029,14 | | | -32.029,14 | -0,03 |
| Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren | | EUR | -8.580,00 | | | -8.580,00 | -0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 1.556.174,24 | 1,50 |
| FONDSVERMÖGEN | | | | | | 103.961.621,14 | 100,00 |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000A1X8R3 | EUR | | | | 98,59 | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A1X8R3 | STK | | | | 2.963,92944 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A1X8S1 | EUR | | | | 101,89 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A1X8S1 | STK | | | | 78.303,00000 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A26Q37 | EUR | | | | 102,67 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A26Q37 | STK | | | | 353.665,00000 | |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000A27Z50 | EUR | | | | 98,96 | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A27Z50 | STK | | | | 579.612,00000 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | AT0000A28S17 | EUR | | | | 96,38 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A28S17 | STK | | | | 9.246,37816 | |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | AT0000A28S09 | EUR | | | | 94,36 | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A28S09 | STK | | | | 11.958,79062 | |

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WHG | KÄUFE ZUGÄNGE | VERKÄUFE ABGÄNGE |
|--|--------------|-----|------------------|---------------------|
| Obligationen | | | | |
| (0% Min) Green Nts Raiffeisenbank 2021-09.06.28 2 Tranche 1 Reg S Fixed/FR | XS2348241048 | EUR | | 700.000 |
| 0.25% Obligation KommkrAust 2021-14.05.24 Serie 4 Tranche 1 Reg S | AT0000A2R9G1 | EUR | | 700.000 |
| 0.3% Bonds IBM 2020-11.02.28 Glob | XS2115091717 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 0.336% Bonds Asahi Grp HD 2021-19.04.27 Reg S | XS2328981431 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| 0.375% Bonds AXA Log Eu Mast 2021-15.11.26 Reg S | XS2407019798 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| 0.399% EMTN NTT Fin 2021-13.12.28 | XS2411311652 | EUR | | 400.000 |
| 0.75% Bonds CK Hutchison 2021-02.11.29 | XS2402178300 | EUR | | 500.000 |
| 0.75% Bonds Sodexo 2020-27.04.25 Reg S | XS2163320679 | EUR | | 100.000 |
| 0.875% Nts Aliaxis Fin 2021-08.11.28 Guarant.Reg S | BE6331562817 | EUR | | 1.000.000 |
| 0.875% Nts Chubb INA 2019-15.12.29 Guarant. | XS2091606330 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 0.95% EMTN Macquarie Grp 2021-21.05.31 | XS2343850033 | EUR | | 800.000 |
| 1.125% EMTN Telefon Ericsson 2022-08.02.27 | XS2441574089 | EUR | | 500.000 |
| 1.125% Nts Technip Ener 2021-28.05.28 | XS2347284742 | EUR | | 800.000 |
| 1.125% Nts Ther FishS Finl 2021-18.10.33 Guarant. | XS2366415110 | EUR | | 1.200.000 |
| 1.25% Bonds Stellantis 2021-20.06.33 | XS2356041165 | EUR | | 300.000 |
| 1.375% Bonds Digital Ltd Hld 2022-18.07.32 | XS2428716000 | EUR | | 500.000 |
| 1.375% Bonds SEB 2020-16.06.25 Reg S | FR0013518081 | EUR | | 300.000 |
| 1.375% EMTN DSV Fin 2022-16.03.30 | XS2458285355 | EUR | 200.000 | 700.000 |
| 1.5% Bonds Eutelsat 2020-13.10.28 Reg S | FR00140005C6 | EUR | | 300.000 |
| 1.5% EMTN Royal Schiph Gr 2018-05.11.30 Serie 4 Tranche 1 | XS1900101046 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 1.875% Bonds AIR France - KLM 2020-16.01.25 | FR0013477254 | EUR | | 300.000 |
| 1.875% Bonds ALTAREA 2019-17.01.28 | FR0013453974 | EUR | | 300.000 |
| 1.919% Bonds ORIX CORP 2022-20.04.26 | XS2447987483 | EUR | | 600.000 |
| 1% Bonds Iren 2020-01.07.30 | XS2197356186 | EUR | | 500.000 |
| 1% EMTN Lloyds Bank Grp 2016-09.11.23 Series EMTN4886 Tranche 1 Reg S | XS1517174626 | EUR | | 1.100.000 |
| 1% EMTN Telefon Ericsson 2021-26.05.29 | XS2345996743 | EUR | | 700.000 |
| 2.125% EMTN HALEON NL Cap 2022-29.03.34 Guarant.Series 3 Tranche 1 Reg S | XS2462325122 | EUR | | 200.000 |
| 2.125% MTN Cie de Saint-Gobain 2022-10.06.28 Reg S | XS2517103417 | EUR | | 500.000 |
| 2.375% EMTN Stedin Holding 2022-03.06.30 Ser 6 Tr 1 | XS2487016250 | EUR | | 400.000 |
| 2.5% Bonds Mercalys 2022-28.02.29 | FR0014008JQ4 | EUR | | 600.000 |
| 2.625% Bonds JCDECAUX 2020-24.04.28 | FR0013509643 | EUR | | 500.000 |
| 2.75% EMTN Stellantis 2022-01.04.32 Series STLA004 Tranche 1 Reg S | XS2464732770 | EUR | | 800.000 |
| 2.875% Nts Verizon Comm 2017-15.01.38 Series 20Y | XS1708335978 | EUR | | 1.100.000 |
| 2% Bonds ZF EU Fin 2019-23.02.26 Guarant. | XS2010039381 | EUR | | 400.000 |
| 2% EMTN Cellnex Fin 2021-15.02.33 | XS2300293003 | EUR | | 600.000 |
| 2% EMTN VW Syst Fin 2022-15.06.34 Guarant.Series 2 Tranche 1 Reg S | XS2449929517 | EUR | | 900.000 |
| 2% Nts Takeda Pharma 2020-09.07.40 | XS2198582301 | EUR | | 500.000 |
| 3.125% Bonds Toyota Motor Fi 2024-11.07.29 | XS2744121943 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.245% EMTN National Grid 2022-30.03.34 Series 99 Tranche 1 Reg S | XS2486461523 | EUR | | 400.000 |
| 3.25% EMTN BMW Fin 2023-22.07.30 | XS2625968347 | EUR | | 500.000 |
| 3.25% EMTN Compass Grp 2024-06.02.31 Series 12 Tranche 1 Reg S | XS2758114321 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 3.25% Nts Walters Kluwer 2024-18.03.29 Reg S | XS2778864210 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 3.375% Bonds Am Med Sys Eu 2024-08.03.29 | XS2772266420 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 3.375% EMTN DeutschBahnFin 2024-24.04.34 Guarant. | XS2808189760 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 3.375% EMTN Kering 2023-27.02.33 | FR001400G412 | EUR | | 500.000 |
| 3.375% EMTN Pernod Ricard 2024-07.11.30 | FR001400PX40 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 3.375% EMTN Schneider EL 2023-13.04.34 | FR001400F711 | EUR | | 600.000 |
| 3.45% EMTN AB InBev 2024-22.09.31 Guarant.Reg S | BE6350702153 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 3.464% Bonds Asahi Grp HD 2024-16.04.32 Reg S | XS2799473801 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| 3.5% EMTN Nestle Fin 2023-17.01.30 Series 125 Tranche 1 Reg S | XS2717309855 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 3.5% MTN American Honda Fin 2024-24.04.26 Series A | XS2756387499 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| 3.5% Nts Unilever Fin NL 2023-23.02.35 Guarant.Series 67 Tranche 1 | XS2591848192 | EUR | | 1.000.000 |
| 3.519% Nts Becton Dickinson&Co 2024-08.02.31 Gurantee Series 115 Tranche 1 Reg S | XS2763026395 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 3.625% Bonds Robert Bosch 2023-02.06.30 | XS2629468278 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 3.625% EMTN BMW Fin 2023-22.05.35 | XS2625968776 | EUR | | 500.000 |
| 3.631% Nts Toronto Dominion Bk 2022-13.12.29 Series EMTN2022-4 Tranche 1 Reg S | XS2565831943 | EUR | | 500.000 |
| 3.7% Bonds Omnicom Fin 2024-06.03.32 Reg S | XS2776001377 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 3.75% Bonds Kellanova 2024-16.05.34 | XS2811886584 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 3.75% EMTN Elis 2024-21.03.30 Gtd Series 7 Tranche 1 Reg S | FR001400OP33 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.75% EMTN Lansforsakringar Bk 2024-17.01.29 | XS2748970402 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 3.75% EMTN Santander Consum Fi 2024-17.01.29 | XS2747776487 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.75% EMTN Stellantis 2024-19.03.36 Series STLA008 Tranche 1 Reg S | XS2787827604 | EUR | 600.000 | 600.000 |
| 3.75% MTN Metropolitan Life 2023-07.12.31 | XS2731506841 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 3.75% Nts Metropolitan Life 2022-05.12.30 Secured Glob 2022-19 Tranche 1 Reg S | XS2561748711 | EUR | | 300.000 |
| 3.85% Bonds Toyota Motor Cr 2023-24.07.30 | XS2655865546 | EUR | | 600.000 |
| 3.875% Bonds Fresenius Med 2022-20.09.27 Guarant.Series 7 Tranche 1 | XS2530444624 | EUR | | 300.000 |
| 3.875% Bonds Nykredit Realkredit 2024-05.07.27 | DK0030393665 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 3.875% EMTN ABN AMRO 2024-15.01.32 | XS2747610751 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| 3.875% EMTN ACEA 2023-24.01.31 | XS2579284469 | EUR | | 200.000 |

| | | | | |
|--|--------------|-----|-----------|-----------|
| 3.875% EMTN Banco Santander 2024-22.04.29 | XS2806471368 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 3.95% Nts AT&T 2023-30.04.31 Glob | XS2590758665 | EUR | | 400.000 |
| 3% EMTN GSK Cap 2022-28.11.27 Guarant.Series 1 Tranche 1 Reg S | XS2553817680 | EUR | | 400.000 |
| 4.055% EMTN Telefonica Emis 2024-24.01.36 | XS2753311393 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 4.125% Bonds PVH 2024-16.07.29 | XS2801962155 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 4.125% EMTN Electrolux 2022-05.10.26 Series 69 Tranche 1 Reg S | XS2540585564 | EUR | | 400.000 |
| 4.125% EMTN Societe Generale 2023-02.06.27 | FR001400IDW0 | EUR | | 600.000 |
| 4.125% EMTN URW 2023-11.12.30 | FR001400MLN4 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 4.22% Sandoz Fin 2023-17.04.30 | XS2715940891 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| 4.25% Bonds Royal Philips 2023-08.09.31 | XS2676863355 | EUR | | 500.000 |
| 4.25% Bonds Sartorius Fin 2023-14.09.26 | XS2678111050 | EUR | | 400.000 |
| 4.25% EMTN Caixabank 2023-06.09.30 | XS2676814499 | EUR | | 500.000 |
| 4.25% EMTN Hera 2023-20.04.33 | XS2613472963 | EUR | | 1.100.000 |
| 4.25% EMTN Prologis 2023-31.01.43 | XS2580271752 | EUR | | 200.000 |
| 4.375% EMTN IHG Fin 2023-28.11.29 Guarant.Series 8 Tranche 1 Reg S | XS2723593187 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 4.477% EMTN ORIX CORP 2023-01.06.28 Series 99 Reg S | XS2583644146 | EUR | | 500.000 |
| 4.5% Bonds Leasys 2023-26.07.26 | XS2656537664 | EUR | | 500.000 |
| 4.5% EMTN Electrolux 2023-29.09.28 | XS2698045130 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| 4.5% EMTN General Motors 2023-22.11.27 | XS2625985945 | EUR | | 400.000 |
| 4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35 | XS2648080229 | EUR | 400.000 | 700.000 |
| 4.625% Nts Liberty Mutual Grp 2022-02.12.30 Guarant.Reg S | XS2561647368 | EUR | | 1.000.000 |
| 4.625% Nts METRO 2024-07.03.29 Series 33 Tranche 1 | XS2778370051 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 4.7471% EMTN Macquarie Grp 2023-23.01.30 Series 1 Tranche 1 Reg S | XS2723556572 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 4.75% Bonds Eurofins Scientific 2023-06.09.30 Reg S | XS2676883114 | EUR | | 400.000 |
| 4.75% Bonds Hamb Comm Bank 2024-02.05.29 Serie 2766 | DE000HCB0B36 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 4.75% EMTN Imerys 2023-29.11.29 | FR001400M998 | EUR | 700.000 | 700.000 |
| 4.875% Bonds 3i Grp 2023-14.06.29 | XS2626289222 | EUR | | 400.000 |
| 4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28 | AT0000A37249 | EUR | | 800.000 |
| 4.875% EMTN Ayvens 2023-06.10.28 Series 0 | FR001400L4V8 | EUR | | 800.000 |
| 4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31 | XS2704918478 | EUR | | 800.000 |
| 4.875% Nts IMCD 2023-18.09.28 | XS2677668357 | EUR | | 400.000 |
| 4% EMTN Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S | XS2815984732 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 5.125% EMTN Ford Motor Cred 2023-20.02.29 | XS2724457457 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 5.125% EMTN Intesa Sanpaolo 2023-29.08.31 | XS2673808726 | EUR | | 400.000 |
| 5.25% Bonds FCC Srv Md Am H 2023-30.10.29 | XS2661068234 | EUR | | 600.000 |
| 5.25% Bonds Intesa Sanpaolo 2022-13.01.30 | XS2545759099 | EUR | | 800.000 |
| 5.75% EMTN Crelan 2023-26.01.28 Reg S | BE0002913946 | EUR | | 500.000 |
| 5.875% MTN Aareal Bank 2024-29.05.26 Series 330 Program 6500 | DE000AAR0413 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 6.375% EMTN Landsbankinn 2023-12.03.27 | XS2679765037 | EUR | | 300.000 |
| 6% Nts NIBC Bank 2023-16.11.28 Series 1803 Tranche 1 Reg S | XS2713801780 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| 7.125% EMTN Raiffeisenbank 2023-19.01.26 | XS2577033553 | EUR | 200.000 | 700.000 |
| Atos 2021-12.11.29 Reg S Adjustable Rate | FR0014006G24 | EUR | | 800.000 |
| Bonds BBVA 2021-24.03.27 Fixed/FR | XS2322289385 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| Deutsche Bank 2022-05.09.30 Fixed/FR | DE000A30VT06 | EUR | | 500.000 |
| EMTN AIB Grp 2023-23.10.31 Fixed/Variable Rate | XS2707169111 | EUR | | 700.000 |
| EMTN Bc Comerc Romana 2023-19.05.27 Fixed/FR | AT0000A34CN3 | EUR | 300.000 | 500.000 |
| EMTN Carrefour 2023-14.11.31 Adj Rt | FR001400LUK3 | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 |
| EMTN Ceska Sportelna 2024-15.01.30 Series 42 Tranche 1 Fixed/Variable Rate | XS2746647036 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| EMTN Deutsche Bank 2024-12.07.28 Fixed/FR | DE000A383J95 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| EMTN Erste Grp Bk 2023-16.01.31 Series 30 Tranche 1 Fixed/FR | AT0000A32562 | EUR | | 1.000.000 |
| EMTN HSBC Hldgs 2023-10.03.32 Fixed/FR | XS2597114284 | EUR | | 300.000 |
| EMTN Investec Bank 2021-17.02.27 | XS2296207116 | EUR | | 500.000 |
| EMTN JPMorgan Chase 2022-23.03.30 Series 6 Tranche 1 Reg S Fixed/FR | XS2461234622 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| EMTN Lloyds Bank Grp 2023-11.01.29 Series LBG0018 Tr 1 Reg S Fixed/FR | XS2569069375 | EUR | | 400.000 |
| EMTN UBS Grp 2023-17.03.28 Reg S Fixed/Variable Rate | CH1255915006 | EUR | | 1.000.000 |
| Nts Bk of IE Grp 2023-04.07.31 Fixed/FR | XS2643234011 | EUR | | 400.000 |
| Tatra Banka 2024-29.04.30 Fixed/FR | SK4000025201 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| UniCredit 2024-23.01.31 Fixed/FR | IT0005580656 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| 0% Bonds LANXESS 2021-08.09.27 Reg S | XS2383886947 | EUR | | 800.000 |
| 0% Obligation Allianz Fin II 2021-22.11.26 Gtd Serie 89 Tranche 1 | DE000A3KY342 | EUR | | 500.000 |

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz wird angepasst aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen

Wien, am 31. Jänner 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

6. 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 2024, 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 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Wien, am 7. Februar 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

*) 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 0,0035 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.

AT0000A26Q37

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

AT0000A27Z50

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,0267 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

AT0000A28S17

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

AT0000A28S09

Sämtliche Erträge aus dem Fonds sind beim Privatanleger durch den KEST-Abzug von EUR 0,1942 je Ausschüttungsanteil einkommensteuerlich endbesteuert.

Ein Tätigwerden des Anteilnehmers 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 einer guten Unternehmensführung anwenden.

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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

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 **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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.

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

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

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

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

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

- Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die folgenden Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens (<https://www.umweltzeichen.at/de/f%C3%BCr-interessierte/richtlinien/>) verstoßen: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die in den Geschäftsfeldern Atomkraft, Rüstung, Fossile Brennstoffe und Gentechnik tätig sind sowie Unternehmen die durch systematische, schwerwiegende und dauerhafte Menschen- oder Arbeitsrechtsverletzungen auffällig werden sowie Unternehmen, die kein Bekenntnis zu den Mindeststandards der International Labour Organisation bezüglich Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung abgegeben haben oder dagegen verstoßen. Auch Investitionen in Staaten unterliegen Mindestkriterien bezüglich politischer, sozialer Standards und Umweltstandards.
- Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings von The Value Group (<https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>) herangezogen. Es wurden die Titel ausgewählt, die einen Mindest-ESG-Score von 60 aufweisen, was in Kombination mit den festgelegten Negativkriterien insgesamt zu einem Ausschluss von etwa zwei Drittel aller Titel aus Aktien und Anleihen im globalen Investmentuniversum der The Value Group Sustainability GmbH führt (Best-in-Class Ansatz). Alle Unternehmen wurden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.
- Die Einhaltung der Anforderungen wurde vor jeder Neuinvestition sowie monatlich für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Verlor eine Position die Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien, so war sie verbindlich innerhalb einer Frist von drei Monaten zu verkaufen.
- In Umsetzung der genannten Selektionskriterien wurden 87,99% des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

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

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

Es wurde für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die Nachhaltigkeitsindikatoren sind je nach Finanztitel z.B. Treibhausgasemissionen, der Kohlenstoff-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität, die Intensität des Energieverbrauchs klimarelevanter Sektoren, die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, zusätzliche Indikatoren mit umweltbezogenen und sozialen Dimensionen (Abholzung, Maßnahmen gegen Korruption, etc).

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

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren ebenso eingehalten (siehe auch Abschnitt "Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?").

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

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

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

Daneben waren wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhielten eine bessere ESG-Bewertung.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 01.11.2023 bis zum 31.10.2024.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2023 | Auswirkungen 2024 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | |
| Treibhausgasemissionen | | | |
| 1. THG-Emissionen [in tCO ₂] | Scope-1-Treibhausgasemissionen | 1.704,71 | 4.047,64 |
| | Scope-2-Treibhausgasemissionen | 562,57 | 559,05 |
| | Scope-3-Treibhausgasemissionen | 12.839,11 | 9.541,51 |
| | THG-Emissionen insgesamt | 15.106,39 | 14.010,53 |
| 2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂] | CO ₂ -Fußabdruck | 346,01 | 208,49 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC] | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 671,12 | 544,03 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 0,74 | 0,60 |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen [in Prozent] | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 64,59 | 63,33 |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz] | Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren | | |
| Biodiversität | | | |
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken | | 0,46 |
| Wasser | | | |
| 8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition] | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | | |

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2023 | Auswirkungen 2024 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Abfall | | | |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [in t/EUR 1 Mio. Investition] | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,00 | 0,00 |
| Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | |
| Soziales und Beschäftigung | | | |
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren | 0,31 | |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,91 | 0,60 |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent] | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 16,92 | 12,50 |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen [in Prozent] | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane | 36,62 | 36,37 |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | | |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | |
| Umwelt | | | |
| 15. THG-Emissionsintensität [in tCO2/EUR 1 Mrd. BIP] | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | | |

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2023 | Auswirkungen 2024 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Soziales | | | |
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen [in Anzahl Länder] | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | | |
| Indikatoren für Investitionen in Immobilien | | | |
| Fossile Brennstoffe | | | |
| 17. Engagement in fossile Brennstoffe durch die Investition in Immobilien [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen | | |
| Energieeffizienz | | | |
| 18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz | | |
| Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren | | | |
| Wasser, Abfall und Materialemissionen | | | |
| 19. Entwaldung [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung | 0,79 | 0,70 |
| Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | |
| 20. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent] | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben | 0,98 | 0,96 |

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------|
| Ceská Sporitelna AS | Finanzwesen | 1,30 | CZ |
| New York Life Global Funding | Vertragsversicherungsunternehmen | 1,20 | US |
| UBS Group AG | Finanzwesen | 1,17 | CH |
| Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. | Versorgungsbetriebe | 1,14 | IT |
| Acciona Energia Financiacion Filiales | Bauhauptgewerbe, Bauhilfsgewerbe | 1,13 | ES |
| Kommunalkredit Austria AG [Neu] | Finanzwesen | 1,13 | AT |
| BNP Paribas S.A. | Finanzwesen | 1,11 | FR |

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

| | | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|------|----|
| Luminor Bank AS | Finanzwesen | 1,11 | EE |
| National Grid PLC | Versorgungsbetriebe | 1,10 | GB |
| Hamburg Commercial Bank AG | Finanzwesen | 1,09 | DE |
| Metropolitan Life Global Funding I | Vertragsversicherungsunternehmen | 1,08 | US |
| TenneT Holding B.V. | Elektrizitätsversorgung, Kraftwerke | 1,04 | NL |
| OTP Bank Nyrt. | Finanzwesen | 1,04 | HU |
| A1 Towers Holding GmbH | Sonstiges Dienstleistungsgewerbe | 1,03 | AT |
| Erste & Steiermärkische Bank d.d. | Finanzwesen | 1,03 | HR |

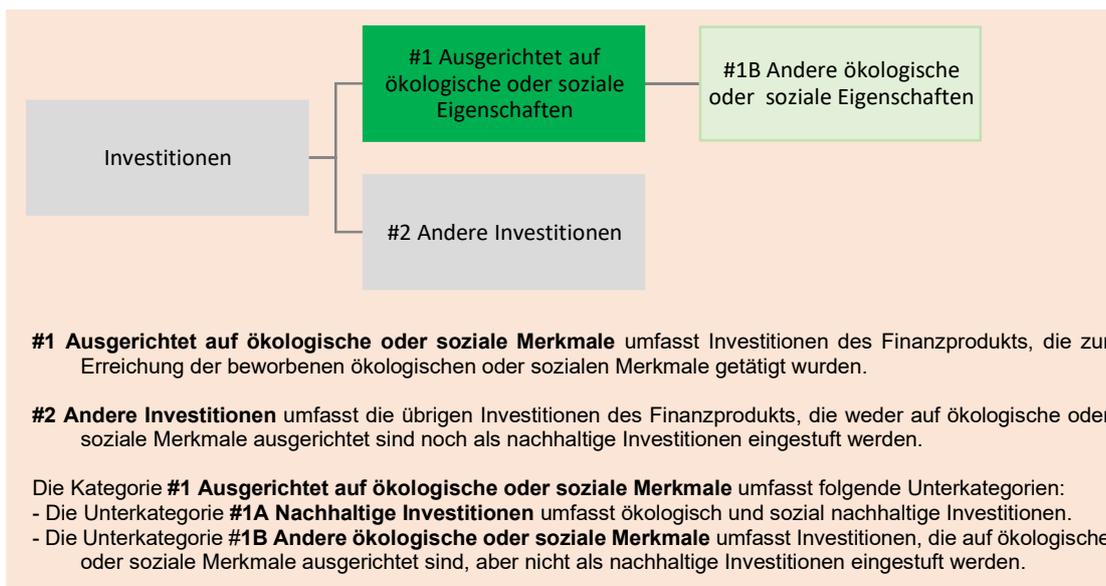


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Es wurden 87,99 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



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

Stichtagsbetrachtung, per Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Sektoren)

Finanzwesen
Sonstiges Dienstleistungsgewerbe
Industrie
Kommunikationsdienste
Immobilien
Versorgungsbetriebe
Vertragsversicherungsunternehmen
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
Nicht-Basiskonsumgüter
Gesundheitswesen
IT
Banken & andere Kreditinstitute
Gas- und Wärmeversorgung
Basiskonsumgüter
Diverse Konsumgüter

Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Art. 54 der del. Verordnung 2022/1288; PAI gemäß Anhang I, Ziffer 5, der del. Verordnung 2022/1288):
Auswirkungen 0,60% (Zeitraum 2024)



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

nicht anwendbar

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

Ja:

In

fossiles

Gas

In Kernenergie

Nein

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

nicht anwendbar

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

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

nicht anwendbar



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

nicht anwendbar



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

nicht anwendbar



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

Im Rahmen des Fondsmanagements wurden max. 25 % des Fondsvolumens in Vermögenswerte ohne ökologische und/oder soziale Merkmale investiert (kein ökologischer/sozialer Mindestschutz vorhanden), so zB Sichteinlagen/kündbare Einlagen (zwecks Liquiditätssteuerung/Investitionsgradsteuerung, etc.) oder aber Einzeltitel bzw. andere Investmentfonds ohne ökologische/soziale Merkmale (zwecks weiterer Diversifikation, etc.).

Sofern zulässig, zählten etwaige derivative Instrumente (als Teil der Anlagestrategie oder zur Absicherung) ebenfalls nicht zu Vermögenswerten mit ökologischen/sozialen Merkmalen.



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

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

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

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

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

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

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

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

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 - Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 - Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

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

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

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

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen nicht erworben werden.

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

- Wertpapiere

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

- **Geldmarktinstrumente**

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

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die

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

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

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

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

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

- **Anteile an Investmentfonds**

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

- **Derivative Instrumente**

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

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

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

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

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

Artikel 4 - Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

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

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

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

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

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

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

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

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

Artikel 5 - Rechnungsjahr

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

Artikel 6 - Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 7 - Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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