

# Gutmann Europa Anleihefonds

## Fondscharakteristik

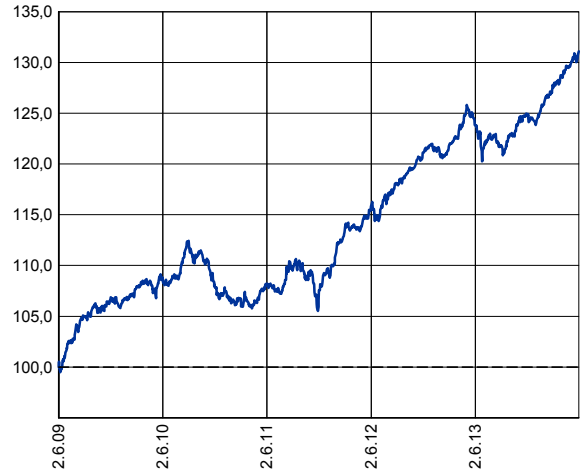
Der Gutmann Europa Anleihefonds ist ein Fonds, der darauf ausgerichtet ist, unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens laufende Erträge zu erzielen. Der Fonds ist gemäß den Veranlagungsvorschriften des § 14 EStG in Verbindung mit § 25 Pensionskassengesetz (PKG) investiert und kann damit als Wertpapierdeckung für Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen und als Wertpapieranlage für Pensionskassen geeignet sein. Für den Investmentfonds dürfen daher nur Veranlagungen im Sinne des § 66 ff InvFG 2011 iVm § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e EStG iVm § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 PKG in der jeweils geltenden Fassung erworben werden.

## Anlagestrategie

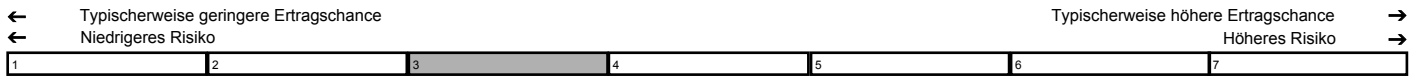
Der Gutmann Europa Anleihefonds investiert in Euro-denominierte Anleihen europäischer, aber auch internationaler Emittenten. Das Anlageuniversum umfasst neben klassischen Staatsanleihen unter anderem auch Unternehmens- oder Bankanleihen. Mindestens 90% der Anleihen im Portfolio zeichnen sich durch gute Bonität, d.h. Investment Grade Rating nach den Rating Agenturen Standard & Poor's bzw. Moody's aus. Bei Anleihen, die kein Rating aufweisen, wird auf eine vergleichbare Beurteilung zurückgegriffen. Die für den Fonds zu erwerbenden Anleihen unterliegen keinen Einschränkungen hinsichtlich deren Laufzeit. Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Managementstrategie.

Bezugnehmend auf die durch die FMA genehmigten Fondsbestimmungen wird darauf hingewiesen, dass für den Gutmann Europa Anleihefonds Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente folgender Emittenten zu mehr als 35% des Fondsvermögens erworben werden dürfen, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens zumindest in sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30% des Fondsvermögens nicht überschreiten darf: Republik Österreich, Bundesrepublik Deutschland, Französische Republik, Königreich der Niederlande.

## Performance 5 Jahre

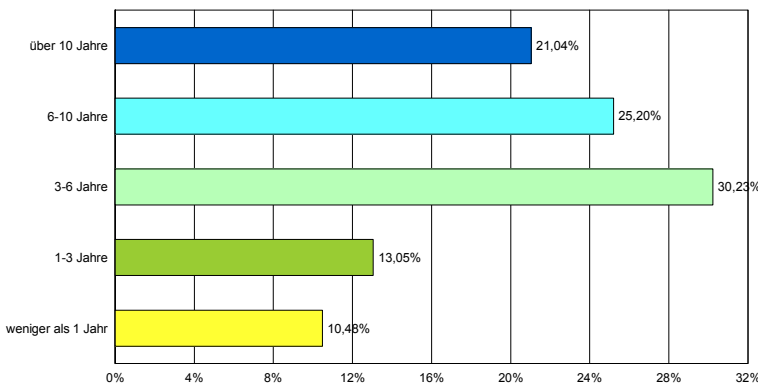


## Risiko- und Ertragsprofil



Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Aufgrund der vergangenen Kursschwankungen des Fonds bzw. eines vergleichbaren Portfolios (für den für die Berechnung relevanten Zeitraum vor Auflage des Fonds) erfolgt eine Risikoeinstufung in die oben angeführte Kategorie. Die Risikoeinstufung kann sich im Lauf der Zeit ändern.

## Restlaufzeitenanalyse



## Die größten Positionen

Italien, Republik	15,66%
Spanien, Königreich	10,34%
European Financial Stability Facility [EFSF]	8,30%
Deutschland, Bundesrepublik	8,15%
Belgien, Königreich	6,06%
Agence Francaise de Developpement	3,80%
Frankreich, Republik	3,68%
Niederlande, Königreich der	2,94%
Österreich, Republik	2,56%
Irland, Republik	1,98%

## Performancekennziffern

Performanceberechnung der Gutmann KAG nach der OEKB-Methode

	gesamt	p.a.
Fondsbeginn (02.02.1987)	322,51%	5,42%
10 Jahre	49,55%	4,11%
5 Jahre	31,08%	5,56%
3 Jahre	21,16%	6,61%
1 Jahr	5,86%	
Jahresbeginn	5,85%	
Volumen des Fonds in Mio. EUR	306,72	
Inventarwert in EUR	72,32	

## Risikokennzahlen

Standardabweichung (3 Jahre)	3,14%
Sharpe Ratio	1,90
Duration (in Jahren)	5,76
Bedeckungswert für Abfertigungsrücklage (EUR)	72,67
<b>Fondscharakteristika</b>	
Wirtschaftsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttung (A)	16.12.
Verwaltungsgebühr bis zu	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweis: Dies ist eine Werbemittelung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere, wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Performance ist in EUR dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Die veröffentlichte Wesentliche Anlegerinformation (Kundeninformationsdokument bzw. kurz KID) gemäß § 134 InvFG 2011 sowie der Prospekt in der aktuellen Fassung gemäß § 131 InvFG 2011 stehen den Interessenten bei der Gutmann Kapitalanlage AG und der Bank Gutmann AG, beide Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich sowie bei der Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland, Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, 80339 München in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Diese Broschüre wurde von der Gutmann KAG, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien erstellt. Die erforderlichen Angaben zur Offenlegungspflicht gemäß § 25 Mediengesetz sind unter folgender Web-Adresse auffindbar: <http://www.gutmannfonds.at/Impressum.4.12.0.html>