

Presseinformation

## Bank Gutmann überzeugt erneut bei „Fuchsbriefe-Test“ und „Österreichischer Dachfonds Award des GELD-Magazins“

**(Wien, 22. November 2016) – Die Bank Gutmann wurde in den letzten Tagen gleich mehrfach mit Preisen bedacht. Die Auszeichnungen im Rahmen des „Fuchsbriefe-Tests“ 2017 und des aktuellen „Österreichischen Dachfonds Award des GELD-Magazins“ unterstreichen, dass die solide Performance der Gutmann Gruppe international im Spitzenfeld angesiedelt ist.**

Im Wettstreit um die besten Vermögensmanager 2017 („Fuchsbriefe-Test“) sicherte sich die Bank Gutmann den 2. Platz in der Österreich-Wertung sowie den 3. Gesamtrang. In der langfristigen Wertung – der ‘Ewigen Bestenliste‘ – macht das Institut mit diesem Ergebnis einen weiteren Platz gut und hält nun Silber. Unter den Top 3 in dieser Kategorie ist Gutmann nach wie vor die einzige österreichische Bank. Auch beim diesjährigen „Österreichischen Dachfonds Award des GELD-Magazins“ konnte Gutmann überzeugen. Gleich sieben Top-Platzierungen konnten sechs Gutmann Fonds erzielen.

Diese Resultate zeigen sowohl die hervorragende Qualität der auf Vermögensverwaltung und Investmentberatung spezialisierten Bank Gutmann, als auch den Erfolg in der Auswahl von Einzeltiteln und damit in der Veranlagungsstrategie.

### „Fuchsbriefe-Test“ 2017

Im Zentrum des „Fuchsbriefe-Tests“ 2017 standen wieder die Beratung, Vermögensstrategie, Portfolioqualität und Transparenz. Frank W. Lippitt, Partner und Vorstandsvorsitzender der Bank Gutmann, zeigt sich mit dem Ergebnis sehr zufrieden. *„Transparenz, Verlässlichkeit und Stabilität sind unsere obersten Prioritäten. Vor diesem Hintergrund hat für uns die neuerliche Verbesserung der Platzierung in der ‘Ewigen Bestenliste‘ einen ganz besonderen Stellenwert.“*

### Der Testfall

Im Zentrum der Aufgabenstellung stand dieses Jahr die Neuausrichtung eines risikoarmen, ausschließlich auf Rentenfonds basierenden Depots mit einem Anlagevolumen von EUR 2,5 Mio. Der Testkunde befürchtet eine Zinssteigerung und möchte in den nächsten fünf Jahren eine jährliche Rendite von zwei Prozent erwirtschaften: Netto wohlgeerntet, also nach Abzug der Bankspesen und der anfallenden Steuern. Das Risiko soll dabei so gering wie möglich sein.

Ein Fall, der vor allem die Vermögensverwaltungskompetenz fordert, aber auch die Fähigkeit des Anbieters, die Risikotragfähigkeit und Risikobereitschaft des Kunden herauszufinden.

Im Auswahlverfahren des Vermögensmanagertests der Private Banking Prüfinstanz (PBPI) wurden diesmal 83 Institute unter die Lupe genommen. 41 Anbieter gelangten nach dem Beratungsgespräch

mit verdeckten Testern in die Endauswahl. Neben Beratung (Gewicht 40 Prozent) wurden Vermögensstrategie (30 Prozent), Portfolioqualität (13 Prozent) und Transparenz (17 Prozent) bewertet.

Die vollständigen Testergebnisse und Lösungsvorschläge sind im Fuchsbriebe-Report „TOPs 2017“ nachzulesen. Weitere Informationen unter <http://www.fuchsbriebe.de>

### „Österreichischer Dachfonds Award des GELD-Magazins“ 2016

Jeweils Platz 1 bei den gemischten Dachfonds belegte der Gutmann Strategie Select (Kategorie „flexibel konservativ“) in der 3- und 5-Jahreswertung. Der Gutmann Investor Konservativ (Kategorie „anleihenorientiert konservativ“) in der Wertung für die 5-jährige Laufzeit, der Gutmann Strategie Select Plus (Kategorie „flexibel dynamisch“) für die 3-jährige Laufzeit und der Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds (Kategorie „Rentendachfonds dynamisch“) in der Wertung für die 1-jährige Laufzeit belegten jeweils den 2. Rang. Der Gutmann Investor Renten Global (Kategorie „Rentendachfonds konservativ“) holte in der 3-Jahreswertung Bronze. Auch der Gutmann Real Assets Portfolio (Kategorie „flexibel dynamisch“) erreichte Rang 3 in der Wertung für die 1-jährige Laufzeit.

*„Die Auszeichnungen bestätigen erneut die gute und konstante Performance unserer Fonds. Sie sind ein Beleg dafür, dass wir mit der, von unseren Kunden übertragenen, Verantwortung sorgsam umgehen. Gleichzeitig bestärken sie uns in unserem Leitspruch ‚Geld. Und wie man es behält.‘, der auch künftig die Prämisse all unserer strategischen Investment-Entscheidungen sein wird“,* so Friedrich Strasser, Partner, Mitglied des Vorstands und Chief Investment Officer der Bank Gutmann.

Die Sieger des Awards werden aus in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Dachfonds gekürt, die auch Privatanlegern angeboten werden und deren Fondsvolumen mehr als EUR 5 Mio. ausmacht. Die begehrten Auszeichnungen beim „Österreichischen Dachfonds Award des GELD-Magazins“ wurden u. a. in den Kategorien Anleihen-Dachfonds, Gemischte Dachfonds, Aktien-Dachfonds Global und Hedge-Dachfonds verliehen.

### Gutmann Strategie Select

Im Gutmann Strategie Select wird die Optimierung der Asset Allokation durch die Begrenzung des Verlustrisikos ergänzt. Vergleichswert ist ein Portfolio mit 40 Prozent Aktien und 60 Prozent Anleihen. Der maximale Wertverlust (maximaler Drawdown) von neun Prozent wird mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit nicht überschritten, wobei dieser Wert nicht garantiert wird.

Für die Allokationsentscheidungen wird ein ökonometrisches Modell verwendet, das die Aufteilung der Investments in Aktien USA, Aktien Europa, Aktien Japan, Aktien Asien, Aktien Emerging Markets Global, Staatsanleihen 7–10 Jahre, Staatsanleihen 1–3 Jahre, Corporate Bonds und Cash vorgibt. Aktienindizes werden mittels ETFs abgebildet, die Rentenindizes mittels Einzeltitel repliziert.

Die Weiterentwicklung des Modells erfolgt durch die Optimierung des Exposure gegenüber risikobehafteten Assetklassen. Dafür wird die Entfernung des aktuellen Depotstandes vom maximalen Drawdown Wert ermittelt. Verringert sich der Abstand, wird von riskanten Anlagen in sichere Anlagen umgeschichtet und umgekehrt. In Abhängigkeit vom Risikobudget wird das geeignete Portfolio auf der Efficient Frontier Linie ausgewählt. Dieses Modell wurde gemeinsam mit Prof. Dr. Infanger von der Universität Stanford entwickelt.

### Gutmann Strategie Select Plus

Der Gutmann Strategie Select Plus basiert auf dem gleichen Modell. Vergleichswert ist ein Portfolio mit 60 Prozent Aktien und 40 Prozent Anleihen. Der maximale Wertverlust (maximaler Drawdown) von 15 Prozent wird mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit nicht überschritten, wobei dieser Wert nicht garantiert wird.

### Gutmann Investor Konservativ

Der Gutmann Investor Konservativ ist ein Vermögensverwaltungsfonds, der sich an einer kontinuierlichen Wertentwicklung bei gleichzeitiger Substanzwahrung orientiert.

Zur Umsetzung der Allokationsentscheidungen wird ein ökonometrisches Modell verwendet, das die Aufteilung der Investments in Aktien USA, Aktien Europa, Aktien Asien, Aktien Japan und Renten Europa vorgibt. Dieses Modell gewährleistet ein optimales Verhältnis zwischen der Abweichung von der Benchmark und der dadurch erwarteten Outperformance. Mindestens 90 Prozent des Portfolios werden innerhalb dieses Modells veranlagt.

Bis zu 10 Prozent der Portfolios werden opportunistisch investiert. Für die Auswahl und Gewichtung der Opportunitäten werden die globalen Finanzmärkte aus quantitativer und fundamentaler Sicht analysiert. Hier liegt der Schwerpunkt auf Regionen und Assetklassen, die einen überdurchschnittlichen Renditebeitrag liefern.

### Gutmann Investor Renten Global

Der Gutmann Investor Renten Global spiegelt die globale Rentenmeinung des Hauses Gutmann wider und belegt, wie schon in den Jahren zuvor, dass die Gutmann Rentenstrategie auch über mehrere Zyklen hinweg erfolgreich ist und auch internationalen Vergleichen standhält.

Rund 90 Prozent des Fondsvermögens werden in Anleihestrategien investiert, die sich in Laufzeit und Sektorenschwerpunkt unterscheiden aber prinzipiell im Investment Grade Bereich eingeordnet werden können. Hier kommen neben Staatsanleihefonds vor allem Unternehmensanleihen oder Inflation Linked Bonds zum Einsatz. Die übrigen rund zehn Prozent werden in verhältnismäßig riskante Anleihen aus Emerging Markets oder mittels High Yield Fonds investiert.

Die Entscheidungen bzw. deren Umsetzung im Gutmann Investor Renten Global drücken die Gutmann Meinung bezogen auf die Finanzmärkte im Rentenbereich aus. Je nach Marktlage wird

das Verhältnis von Fonds mit langer beziehungsweise kurzer Duration oder der Anteil der riskanten Anleihen angepasst.

#### Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds

Der Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds ist ein globaler Dachfonds, der auf Investitionsmöglichkeiten in Schwellenländern ausgerichtet ist. Ein weiterer Schwerpunkt besteht aus der Beimischung von Hochzinsanleihen aus Europa und Nordamerika.

Durch die breite Diversifikation des Fonds werden durch Über- und Untergewichtung Opportunitäten des globalen Anleihemarktes genutzt. Je nach Marktlage wird das Verhältnis von Fonds mit unterschiedlichen regionalen Schwerpunkten, Anteil der Anleihen in lokaler Währung, sowie unterschiedlicher Duration angepasst, um die aktuelle Marktmeinung abzubilden.

#### Gutmann Real Assets Portfolio

Das Gutmann Real Assets Portfolio ist ein Dachfonds (AIF), der aktuell die Themen Immobilienaktien, Rohstoffaktien, Rohstoffe und Infrastruktur abdeckt. In der Umsetzung liegt der Fokus auf Fonds, ETFs und ETCs. Im Bereich Immobilienaktien wird vor allem in den USA und Asien investiert. Bei Rohstoff- und Infrastrukturaktien setzt man überwiegend auf Unternehmen mit Sitz in den etablierten Märkten.

#### Rückfragen:

Mag. Silvia Pecha  
Fondsmanagerin  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich  
Tel.: +43-1-502 20-268, Fax: +43-1-502 20-202  
silvia.pecha@gutmann.at, [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at)

Mag. Thomas Neuhold, BA  
Fondsmanager  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich  
Tel.: +43-1-502 20-326, Fax: +43-1-502 20-202  
thomas.neuhold@gutmann.at, [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at)

Disclaimer: Dies ist eine Werbemitteilung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Für den Gutmann Strategie Select, den Gutmann Investor Konservativ, den Gutmann Strategie Select Plus, den Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds, den Gutmann Investor Renten Global sowie den Gutmann Real Assets Portfolio kann hauptsächlich in Anlageinstrumente, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente sind, investiert werden. Der Gutmann Real Assets Portfolio weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios bzw. der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein. Bezugnehmend auf die durch die FMA genehmigten Fondsbestimmungen wird darauf hingewiesen, dass für den Gutmann Strategie Select, den Gutmann Strategie Select Plus

**und den Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds 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 und Königreich der Niederlande sowie für den Gutmann Strategie Select Plus und den Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds zusätzlich Bundesrepublik Deutschland und Französische Republik.**

Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Die Wesentliche Anlegerinformation (Kundeninformationsdokument bzw. „KID“) gemäß §134 InvFG sowie der veröffentlichte Prospekt gemäß § 131 InvFG bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG stehen den Interessenten in der aktuellen Fassung bei der Gutmann Kapitalanlage AG und der Bank Gutmann AG, beide Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich und für den Gutmann Strategie Select, den Gutmann Strategie Select Plus sowie den Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds auch bei der Informationsstelle in Deutschland, Dkfm. Christian Ebner, BDO, Theresienhöhe 6a, 80339 München in deutscher Sprache und kostenlos zur Verfügung.

**Die Finanzmarktaufsicht warnt: Der Gutmann Investor Konservativ kann bis zu 25 v.H. und der Gutmann Real Assets Portfolio kann bis zu 30 v.H. in Veranlagungen gem. § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG 2011 (Alternative Investments) investieren, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Insbesondere bei diesen Veranlagungen kann es zu einem Verlust bis hin zum Totalausfall des darin veranlagten Kapitals kommen.**

Diese Information wurde von der Gutmann KAG, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien erstellt. Die Gutmann KAG weist ausdrücklich darauf hin, dass diese Unterlage ausschließlich für den persönlichen Gebrauch und nur zur Information dienen soll. Eine Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Weitergabe ist ohne die Zustimmung der Gutmann KAG untersagt. Der Inhalt dieser Unterlage stellt nicht auf die individuellen Bedürfnisse einzelner Anleger ab (gewünschter Ertrag, steuerliche Situation, Risikobereitschaft etc.), sondern ist genereller Natur und basiert auf dem neuesten Wissenstand der mit der Erstellung betrauten Personen zu Redaktionsschluss. Diese Unterlage ist weder ein Angebot noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Die erforderlichen Angaben zur Offenlegungspflicht gemäß § 25 Mediengesetz sind unter folgender Website auffindbar: <https://www.gutmannfonds.at/impressum> (Stand November 2016)