

Press release

Bank Gutmann wins top places in 2017 Dachfonds Award

(Vienna, 16 November 2017) – In this year’s Österreichischer Dachfonds Award 2017, Bank Gutmann took first places with both a dynamic and a conservative fund, demonstrating once again the wide range of its expertise in asset management.

Gutmann Strategie Select (category: balanced, flexible, conservative) won first place in the five-year rankings and Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds (category: fixed-income fund of funds, dynamic) took gold in the one-year ranking. In the three-year ranking, Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds (category: fixed-income fund of funds, dynamic) came third.

“We view these distinctions as yet another tribute to our quality and core competence in asset management. Especially the steady development strongly reflects our primary focus on preserving the value of client assets entrusted to us,” said Friedrich Strasser, Partner, Member of the Board and Chief Investment Officer of Bank Gutmann.

The award winners were selected from funds of funds registered for public distribution in Austria, including to retail investors, with more than EUR 5 million in assets under management. The coveted distinctions were awarded at the Österreichische Dachfonds Awards event of GELD-Magazin in categories such as Anleihen-Dachfonds (fixed-income funds of funds), Gemischte Dachfonds (mixed funds of funds), Aktien-Dachfonds Global (global stock funds of funds), and Hedge-Dachfonds (funds of hedge funds).

Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds

Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds is a global fund of funds that invests in a broad spectrum of dynamic bond classes. The fund has a strong exposure to Emerging Markets and smaller holdings of European and North-American high-yield bonds.

Owing to the fund’s broad diversification, over- and underweighting may be used to exploit opportunities arising in the global bond market. Depending on market conditions, adjustments can be made in the weighting of funds and ETFs with different regional bias, the proportions of bonds denominated in local currency and different durations to reflect current market views.

Gutmann Strategie Select

Gutmann Strategie Select optimises asset allocation while limiting downside risk. Its benchmark is a portfolio consisting of 40 percent stocks and 60 percent bonds. The maximum loss in value (drawdown) from the previous high of nine percent will not be exceeded with a very high probability, although no guarantee is provided.

Asset allocation decisions are based on an econometric model that sets targets for investment exposure to US stocks, European stocks, Japanese stocks, Asian stocks, Emerging Markets global stocks, seven-to-ten-year government bonds, one-to-three-year government bonds, corporate bonds, and cash. Stock indexes are tracked by means of ETFs, bond indexes by means of individual securities.

The model is developed further by optimising exposure to risky asset classes. This is done by determining the difference between the current portfolio holdings and the maximum drawdown. When the difference shrinks, portfolio holdings are shifted from risky assets to safe assets and vice versa. Depending on the risk budget, the appropriate portfolio is constructed along the efficient frontier line. This model was developed in collaboration with Prof. Dr. Infanger of Stanford University.

For inquiries, please contact:

Mag. Silvia Pecha
Fund manager
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

Mag. Thomas Neuhold, BA
Fund manager
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

Disclaimer: Dies ist eine Werbemitteilung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. **Für den Gutmann Strategie Select und den Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds kann hauptsächlich in Anlageinstrumente, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente sind, investiert werden. Bezugnehmend auf die durch die FMA genehmigten Fondsbestimmungen wird darauf hingewiesen, dass für den Gutmann Strategie Select 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, Königreich der Niederlande, 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 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 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. Diese Information wurde von der Gutmann KAG, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien erstellt. 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 Oktober 2017)