Factsheet Mai 2014

ISI Number: AT0000611181 (A) EUR-Notierung

INVESTMENTPRODUKTE

per 30. Mai 2014

Gutmann Euro Short-Term Anleihefonds

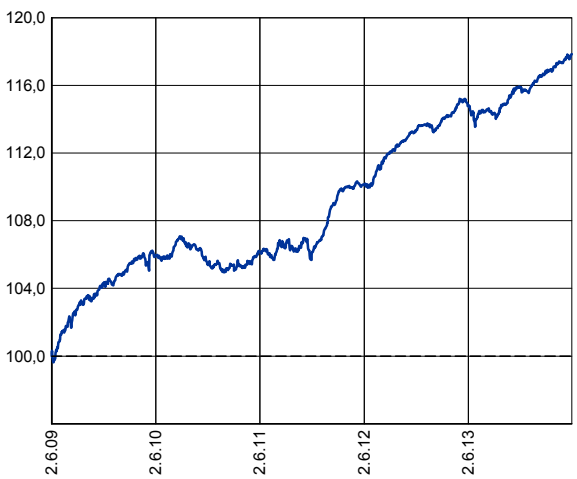
Fondscharakteristik

Der Gutmann Euro Short-Term Anleihefonds ist ein Fonds, der darauf ausgerichtet ist, unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens laufende Erträge zu erzielen.

Anlagestrategie

Der Gutmann Euro Short-Term Anleihefonds investiert in eurodenominierte Anleihen. Das Anlageuniversum umfasst alle Segmente des europäischen Rentenmarktes und somit neben Staatsanleihen vor allem auch Unternehmensanleihen sowie unter anderem auch Pfandbriefe und Inflation linked Bonds. Die durchschnittliche Duration des Fonds soll maximal 3 Jahre betragen. Die durchschnittliche Restlaufzeit aller Einzeltitel im Fonds soll maximal 3 Jahre betragen. 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 oder durch ein äquivalentes Rating aus. Bei Anleihen, die kein Rating aufweisen, wird auf eine vergleichbare Beurteilung zurückgegriffen. Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Managementstrategie.

Performance 5 Jahre



Risiko- und Ertragsprofil

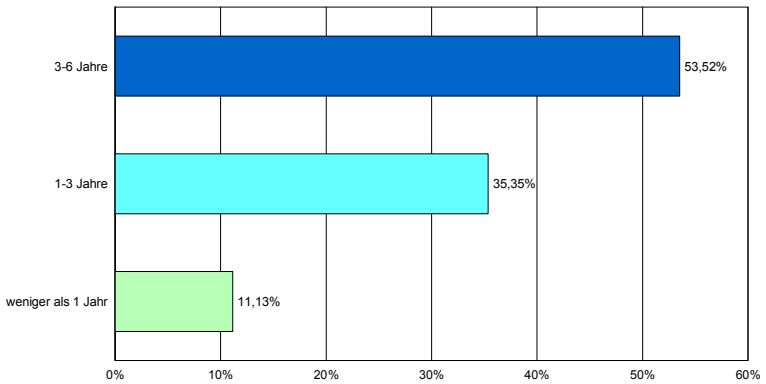
← Typischerweise geringere Ertragschance — Typischerweise höhere Ertragschance →

← Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko →

1	**2**	3	4	5	6	7

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	10,24%
Spanien, Königreich	8,92%
European Financial Stability Facility [EFSF	6,48%
Niederlande, Königreich der	4,23%
GE Capital European Funding	3,25%
Commerzbank AG	3,10%
Caisse d`Amortissement de la Dette Sociale	2,65%
Fondo de Titulizacion Del Deficit Sistema E	2,60%
FMS Wertmanagement	2,51%
Österreich, Republik	2,26%

Performancekennziffern

Performanceberechnung der Gutmann KAG nach der OEKB-Methode *

	gesamt	p.a.
Fondsbeginn (01.12.2004)	33,52%	3,09%
5 Jahre	17,85%	3,34%
3 Jahre	10,95%	3,53%
1 Jahr	2,68%	
Jahresbeginn	1,99%	
Volumen des Fonds in Mio. EUR	192,60	
Inventarwert in EUR	103,72	

* Performanceangaben jeweils per Monatsultimo mit Bewertungskursen vom Vortag.

Risikokennzahlen

Standardabweichung (3 Jahre)	1,18%
Sharpe Ratio	2,47
Duration (in Jahren)	2,49

Fondscharakteristika

Wirtschaftsjahr	01.12. - 30.11.
Ausschüttung (A)	03.02.
Verwaltungsgebühr bis zu	0,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00%

Hinweis: Dies ist eine Werbemitteilung. 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, Fondsauflage 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 Performancedaten 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, Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt am Main 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.412.0.html