

Quantitative Portfolio Asset Allokation

Gutmann Strategie Nachhaltig

Der Gutmann Strategie Nachhaltig ist der erste Nachhaltigkeitsfonds unter Verwendung einer quantitativen Portfolio Asset Allokation bei gleichzeitiger Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.

Der Gutmann Strategie Nachhaltig investiert gemäß eines mathematischen Allokationsmodelles von Prof. Gerd Infanger (Stanford University), mit dem Gutmann eine Kooperation seit mehr als 15 Jahren verbindet. Dafür verwendet Prof. Infanger einen mathematischen Ansatz zur Portfolio Optimierung, um das maximale Rückschlagpotential des Portfolios zu begrenzen.

Die Beschränkung des Verlustrisikos durch Kapitalgarantien ist typischerweise sehr teuer und die resultierenden Renditen sind daher oftmals schwach. Mit viel geringeren Kosten soll das Verlustrisiko bei diesem Fonds statistisch durch das Management der Risikotoleranz beschränkt werden.

Als Besonderheit kommt beim Gutmann Strategie Nachhaltig die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien hinzu. Dies war bislang nur begrenzt möglich, weil es kaum Zielfonds beziehungsweise ETFs gibt, die den hohen Ansprüchen der Gutmann Nachhaltigkeitsstandards entsprechen. Uneinheitliche Standards und Auslegung von Nachhaltigkeit, sowie mangelnde Transparenz verhinderten daher eine ganzheitliche, systematische Asset Allokation.

Um dies zu erreichen werden die notwendigen Indizes unter der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien mit möglichst geringem Tracking Error nachgebildet. Dies ermöglicht die getreue Abbildung der Märkte bei gleichzeitiger Einhaltung der Nachhaltigkeitsstandards.

Dadurch ist es mit dem Gutmann Strategie Nachhaltig möglich, die Verwendung der bewährten quantitativen Portfolio Optimierung und die gleichzeitige Berücksichtigung der Titelselektion an Nachhaltige Investments zu vereinen.

Das langfristige Ertragsziel dieses Modells orientiert sich an jenem eines gemischten Portfolios mit 40% Aktien und 60% Renten, wobei die Aktienquote zwischen 0% und 65% liegen darf.

Durch ein aktives Risikomanagement soll das Verlustpotential im Vergleich zu einem gemischten Portfolio deutlich beschränkt werden. Im Zentrum des Modells steht eine Absicherungsstrategie, welche in Zeiten steigender Märkte einen Risikopolster aufbaut und in Zeiten fallender Märkte sämtliche risikobehafteten Anlagekategorien (vor allem Aktien) im Fonds reduziert.

Ziel der aktiven Managementstrategie ist die Beibehaltung der Ertragschancen eines gemischten Portfolios einen Verlust von 9% vom Höchststand nicht zu überschreiten, wobei es für die angestrebte Verlustbegrenzung keine Garantie gibt.

Zusammenfassung

- 100% mathematisches Allokationsmodell in ausschließlich hochliquiden Vermögensklassen mittels Aktien und Anleihen
- Historische Performance der einzelnen Vermögensklassen und die Korrelation zueinander als wichtiger Input
- Sehr aktive Allokationsentscheidungen auf monatlicher Basis
- Begrenzung des Kursrückgangpotentials vom jeweiligen historischen Höchstkurs (= Risikomanagement) als wichtigstes Kriterium
- Hohe Standards des Nachhaltigkeitsansatzes
- Umweltzeichenkonform
- Tägliche Fondswertberechnung und Ausgabe/Rückgabe zweimal im Monat

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich
Tel.: +43-1-502 20-0, Fax: +43-1-502 20-0
mail@gutmannfonds.at, www.gutmannfonds.at

Dies ist eine Werbemitteilung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen.

Es 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 Nachhaltig 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: Bundesrepublik Deutschland, Republik Österreich, Königreich der Niederlande sowie Königreich Spanien.

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 KAG 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. Diese Broschüre 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 Anbot, noch eine Einladung zur Anbotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Die erforderlichen Angaben zur Offenlegungspflicht gemäß § 25 Mediengesetz sind unter folgender Website auffindbar: <https://www.gutmannfonds.at/impressum>