

Nachhaltige Opportunitäten am Aktienmarkt investieren

## Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds

**Der Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Aktienfonds, der ausschließlich in Unternehmen investiert, die sich durch eine Umwelt- und sozialverträgliche Wirtschaftsweise auszeichnen.**

Der Fonds investiert den größten Teil der Mittel in Unternehmen, die ein erprobtes Geschäftsmodell, stabiles Wachstum und eine attraktive Bewertung aufweisen. Zusätzlich wird in risikoreichere Wachstumsunternehmen, sowie in spezielle Opportunitäten investiert. Der Schwerpunkt der Investments liegt dabei auf großkapitalisierten Titeln aus den USA und Westeuropa.

Der Auswahlprozess des Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds umfasst zwei Schritte. Im ersten Schritt werden Unternehmen identifiziert, die die Gutmann Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Im zweiten Schritt werden die Investments nach ökonomischen Kriterien final ausgewählt.

Bei der Prüfung der Nachhaltigkeitskriterien werden die Titel vom Gutmann Nachhaltigkeitsteam mit Hilfe einer Nachhaltigkeitsdatenbank von Sustainalytics vorgefiltert. Dabei werden alle Unternehmen ausgeschieden, die die Gutmann Ausschlusskriterien verletzen. Die Gutmann Ausschlusskriterien erfüllen dabei die Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens. Zusätzlich werden ethisch nachhaltige Kriterien berücksichtigt. Dabei werden Unternehmen ausgeschieden, deren Umsätze in größerem Ausmaß aus unter anderem aus Geschäftsfeldern wie Rüstung, Atomenergie, Glücksspiel, Alkohol, Tabak, Gentechnik oder Kohle stammen. Die Einhaltung der UN Global Compact Kriterien wird ebenfalls überprüft.

Die verbliebenen Unternehmen werden anhand eines umfassenden Werte- und Kriterienkataloges bewertet und gereiht. Nur in der jeweiligen Branche überdurchschnittlich abschneidende Unternehmen (Best in Class) verbleiben im investierbaren Universum.

Bei der ökonomischen Bewertung werden die Unternehmen nach qualitativen und quantitativen Kriterien analysiert. Dabei werden einerseits das Geschäftsmodell und Branchentrends untersucht, andererseits wird die Aktie quantitativ bewertet. Nachhaltigkeitskriterien fließen dabei auch in die ökonomische Betrachtung ein.

Der Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds trägt das Österreichische Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte und erfüllt den Europäischen Transparenz Kodex.



## Zusammenfassung:

- Aktiv und opportunistisch gemanagter Aktienfonds.
- Das Investmentuniversum wird nach Nachhaltigkeitskriterien vorgefiltert.
- Die Unternehmen werden quartalsweise neu nach den Nachhaltigkeitskriterien bewertet. Veränderungen der Emittentenbewertung werden im Fonds zeitnah umgesetzt.
- Investmentideen in Aktien werden vor allem nach fundamentalen Gesichtspunkten ausgewählt.
- Die Portfoliobasis bilden Investments in Unternehmen mit attraktivem Geschäftsmodell, stabilem Wachstum und attraktiver Bewertung.
- Der Schwerpunkt liegt dabei auf großkapitalisierten Aktien aus den USA und Westeuropa.
- Das Portfolio ist konzentriert und besteht aus rund 40 bis 50 Einzeltiteln.
- Fremdwährungen werden nicht gehedged.

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich  
Tel.: +43-1-502 20-0, Fax: +43-1-502 20-0  
[mail@gutmannfonds.at](mailto:mail@gutmannfonds.at), [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at)

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

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Gutmann KAG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der Nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter: [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at). Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Umweltministerium für den Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzproduktes zu.

**Der Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds 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 Aktien Nachhaltigkeitsfonds 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, Königreich der Niederlande.**

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 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 Wissensstand 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/impresum>