

FondsSpotNews 26/2026

Fusion von Fonds der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft mbH hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 12.02.2026 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
Arete PRIME VALUES Growth A (CHF)	AT0000803697	Arete PRIME VALUES Growth A (EUR)	AT0000803689

Fondsanteile können über die FFB bis zum 06.02.2026 gekauft und zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort, sofern es die Fondsbedingungen ermöglichen, fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 20. Januar 2026

An die Anteilsinhaber
des Investmentfonds

Arete PRIME VALUES Growth

AT0000803697 (Ausschüttungsanteilscheine in CHF währungsgesichert)

AT0000803689 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR)

30. Dezember 2025

Zusammenlegung von Anteilklassen des Investmentfonds Arete PRIME VALUES Growth

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir geben hiermit bekannt, dass per 12. Februar 2026 die Zusammenlegung der beiden Anteilklassen AT0000803697 (Ausschüttungsanteilscheine in CHF währungsgesichert) und AT0000803689 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) des Investmentfonds **Arete PRIME VALUES Growth** erfolgt, wobei die Anteilkasse AT0000803697 (Ausschüttungsanteilscheine in CHF währungsgesichert) die untergehende und die Anteilkasse AT0000803689 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) die aufnehmende Anteilkasse sein wird.

Die Zusammenlegung wird auf Grundlage des Nettoinventarwertes jedes Anteils vom 12.02.2026 durchgeführt.

Hintergründe und Beweggründe für die Zusammenlegung

Hintergrund der Zusammenlegung ist die Konsolidierung der aufnehmenden Anteilkasse im Hinblick auf Kosteneffizienz und Steigerung der Wirtschaftlichkeit.

Potenzielle Auswirkungen der Zusammenlegung für Sie als Anteilsinhaber

Anleger der untergehenden Anteilkasse werden mit Wirksamwerden der Zusammenlegung Anleger der aufnehmenden Anteilkasse. Bei der Zusammenlegung werden Anteile der Anteilkasse CHF (ISIN: AT0000803697) in Anteile der Anteilkasse EUR (ISIN: AT0000803689) umgetauscht.

Durch die Zusammenlegung erhöht sich das Volumen der Anteilsklasse, wodurch eine Senkung der anteiligen Fixkosten möglich ist. Darüber hinaus verändert sich für die Anleger der untergehenden Anteilsklasse durch die Zusammenlegung die Währung der Anteilsklasse. Daher ist der Anleger der untergehenden Anteilsklasse nach Zusammenlegung nicht mehr in eine währungsgesicherte Anteilsklasse in CHF investiert, sondern in eine Anteilsklasse in EUR. Aufgrund des Wegfalles der erforderlichen Währungsabsicherung durch die untergehende Anteilsklasse, werden die Transaktionskosten für Anleger der untergehenden Anteilsklasse gesenkt.

Für die Anleger der übernehmenden Anteilsklasse ergeben sich durch die Zusammenlegung keine Änderungen.

Die Anleger beider Anteilsklassen bleiben weiterhin in dem Fonds „Arete PRIME VALUES Growth“ investiert, d.h. die bisherige Anlagestrategie und Anlageziele mitsamt des hiermit einhergehenden Risikoprofils und der Ertragschancen oder ein allenfalls erwartetes Ergebnis sowie Angaben zu Periodischen Berichten ändern sich für die Anleger der untergehenden und der aufnehmenden Anteilsklasse abgesehen von den hier konkret dargestellten Auswirkungen nicht. Im Zusammenhang mit der Zusammenlegung ist weder vor noch nach der Zusammenlegung beabsichtigt eine Neugewichtung des Portfolios durchzuführen.

Eine Verwässerung der Performance auf Seiten der übernehmenden Anteilsklasse ist aufgrund der Zusammenlegung nicht zu erwarten.

Bei dieser Zusammenlegung kann es für in Österreich steuerpflichtige Anleger (Steuerinländer) auf der Ebene der Anleger zu einer Aufdeckung von stillen Reserven kommen.

Zu allfälligen steuerlichen Auswirkungen der Zusammenlegung für Anleger der untergehenden Anteilsscheinklasse, die anderen Steuergesetzen unterliegen, wenden Sie sich bitte für die Beurteilung der jeweils anwendbaren Steuergesetze an Ihren Steuerberater.

Übersicht der beiden Anteilsklassen:

	Arete PRIME VALUE Growth (untergehende Anteilsscheinklasse)	Arete RPIME VALUE Growth (aufnehmende Anteilsscheinklasse)
ISIN	AT0000803697	AT0000803689
Währung	CHF (währungsgesichert)	EUR
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%	Bis zu 5%
Verwaltungsvergütung und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten gemäß Basisinformationsblatt per 01.07.2025	2,3%	2,2%

Transaktionskosten gemäß Basisinformationsblatt per 01.07.2025	1,0%	0,3%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagesumme	keine	keine

Rechte der Anleger

Die Anleger der untergehenden und der aufnehmenden Anteilsklasse, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, haben (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände) die Möglichkeit vor Durchführung der Zusammenlegung ihre Anteile zurückzugeben, ohne dass hierfür von der Verwaltungsgesellschaft weitere Kosten verrechnet werden. Ein Umtausch der Anteile in Anteile eines anderen Sondervermögens der Gesellschaft ist nicht möglich.

Anleger der untergehenden und der aufnehmenden Anteilsklasse, die nicht bis vor der Zusammenlegung von ihrem Rückgaberecht Gebrauch machen, können nach der erfolgten Zusammenlegung unter Beachtung der gegenständlichen Rückgabemodalitäten der aufnehmenden Anteilklassse ihre Anteile entsprechend zurückgeben.

Aussetzung der Anteilsscheinumsätze der untergehende Anteilsklasse

Wir informieren Sie außerdem gemäß § 56 InvFG iVm § 136 Abs 4 InvFG, dass eine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen und damit auch der Preisveröffentlichung der untergehenden Anteilsklasse im Interesse eines ordnungsgemäßen Ablaufs dieser Transaktion am Tag der Zusammenlegung nicht möglich sind. Die Anteilscheinausgabe der untergehenden Anteilklassse (AT0000803697) wird ab Zusammenlegung eingestellt.

Berechnung des Verhältnisses des Umtausches bei der Zusammenlegung

Der geplante effektive Termin der Zusammenlegung ist der 12.02.2026.

An diesem Tag werden die Vermögenswerte wie gemäß Abschnitt II Punkt 12. des Prospektes bewertet.

Die Anleger der untergehenden Anteilsscheinklasse erwerben im Ausmaß der von Ihnen an der untergehenden Anteilsklasse gehaltenen Anteile in CHF wiederum Anteile an der aufnehmenden Anteilsklasse in EUR.

Wesentliche Anlegerinformationen der aufnehmenden Anteilklasse

Diesen Zusammenlegungsinformationen ist das Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014 der aufnehmenden Anteilsklasse beigefügt. Wir fordern Sie höflich auf, diese zu lesen.

Das Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014 und der gemäß § 131 InvFG 2011 erstellte Prospekt liegen gemäß § 136 InvFG 2011 bei der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (Emittentin) und der Bank Gutmann Aktiengesellschaft (Depotbank), beide 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16, sowie bei der deutschen Informationsstelle Diplom-Kaufmann Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, D-80339 München und beim Vertreter in der Schweiz Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich, sowie bei der Zahlstelle Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne zeitgerecht auf und stehen den Interessenten kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung. Des Weiteren stehen Ihnen diese in deutscher Sprache im Issuer Information Center der Österreichischen Kontrollbank AG (OeKB) unter <http://issuerinfo.oekb.at> („Langinformation“) kostenlos zur Verfügung.

Zusätzliche Information für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:

Es handelt sich hierbei um eine Information mittels eines dauerhaften Datenträgers gemäß § 167 KAGB iVm § 298 Abs 2 KAGB, welche die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. den depotführenden Stellen der Anleger für eine Übermittlung an die Anleger bereitzustellen hat. Die Anleger werden sodann von der depotführenden Stelle informiert. Gemäß § 167 Abs 3 KAGB hat die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. der depotführenden Stelle die Aufwendungen für die Versendung zu erstatten. Entsprechende Anträge können von der depotführenden Stelle an die Anschrift der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (UID-Nr lautet: ATU56182829) gestellt werden.

Für Rückfragen stehen wir Ihnen unter folgenden Kontaktdaten gerne zur Verfügung:

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.,

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien

Telefon: +43-1-502 20-333 (werktags außer Samstag 9.00 bis 16.00 Uhr MEZ)

Email: prospekte@gutmann.at

Internet: www.gutmannfonds.at

Darüber hinaus steht Ihnen gerne **Arete Ethik Invest AG** unter folgenden Kontaktdaten zur Verfügung:

Arete Ethik Invest AG

Talstraße 58

8001 Zürich

Schweiz

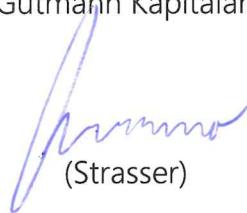
Telefon: +41 44 220 11 22

E-Mail: contact@arete-ethik.ch

Internet: <https://arete-ethik.ch>

Mit freundlichen Grüßen,

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.



(Strasser)



(i.V. Menyhárt)

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name:	Arete PRIME VALUES Growth
ISIN	AT0000803689 / deutsche WKN: 987852
	Ausschüttungsanteilscheine (A) in EUR
PRIIP-Hersteller:	Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. als Teil der Bank Gutmann AG – Gruppe, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich
Webseite:	www.gutmannfonds.at
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter:	+43-1-502 20-333 (09:00 bis 16:00 Uhr MEZ)
Zuständige Behörde:	Die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert. Die Finanzmarktaufsicht ist daher auch für die Aufsicht der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Einzelheiten zur Zulassung:	Dieser Fonds ist in Österreich zugelassen. Es bestehen Vertriebszulassungen für diese Anteilkategorie in: Österreich / Schweiz / Deutschland
Datum der Erstellung:	17.06.2025

Das Fondsmanagement wird von der Arete Ethik Invest AG, Talstraße 58, CH-8001 Zürich durchgeführt.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Dieser Fonds entspricht der Richtlinie (EU) 2009/65/EG („OGAW-Richtlinie“) und wird von der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwaltet.

Verwahrstelle (Depotbank) des Fonds ist die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich.

Mit dem Fonds werden ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, daher wurde dieser Fonds als ein Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) eingestuft. Näheres siehe Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.

Laufzeit: Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist unter den im Prospekt Abschnitt II Punkt 7 genannten Voraussetzungen zur einseitigen Kündigung berechtigt. Betreffend der Rückgabemodalitäten wird auf den Abschnitt „Wie lange soll ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ verwiesen.

Ziele: Der Arete PRIME VALUES Growth ist ein gemischter Fonds, der darauf ausgerichtet ist, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Er wird dazu je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen seiner Anlagepolitik die nach dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen zugelassenen Vermögensgegenstände (Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Fondsanteile und sonstige Finanzinstrumente) erwerben und veräußern. Der Arete PRIME VALUES Growth investiert weltweit in Anleihen und Aktien. Der Investmentfonds investiert zwischen 25% und 80% in Aktien sowie Veranlagungen mit Rohstoffbezug. Der Arete PRIME VALUES Growth darf auch in strukturierte Produkte investieren, wobei als Basiswerte insbesondere Aktien, Veranlagungen mit Rohstoffbezug, bzw. Indices auf die genannten Basiswerte in Betracht kommen. Daneben können auch Sichteinlagen oder kündbare Einlagen sowie Geldmarktinstrumente jeweils bis zu 49% des Fondsvermögens erworben werden. Im Rahmen von Umschichtungen des Fondspportfolios kann der Investmentfonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen. Der Anleiheteil setzt sich aus fest und variabel verzinsten in- und/oder ausländischen Staats-, Unternehmensanleihen sowie Anleihen von anderen Stellen zusammen. Die Anleihen im Portfolio zeichnen sich überwiegend durch gute Bonität, d.h. Investment Grade Rating aus. Bei Anleihen, die kein Rating aufweisen, wird auf eine vergleichbare Beurteilung zurückgegriffen. Bei Direktanlagen in Aktien von Unternehmen bzw. Anleihen von Emittenten wird besonders darauf geachtet, dass in deren Geschäftspolitik eine ausgeprägte Umweltfreundlichkeit sowie die Einhaltung hoher ethischer und moralischer Grundprinzipien erkennbar sind. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen liegt grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Derivate dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden (Näheres siehe Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14). Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert.

Erträge können bei der Anteilsgattung ab 15.02. eines jeden Jahres ausgeschüttet werden.

Weitere Informationen: Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen und die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen sind jederzeit kostenlos bei der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Depotbank des Fonds Bank Gutmann Aktiengesellschaft und im Internet auf www.gutmannfonds.at/AT0000803689, in deutscher Sprache erhältlich. Die Anteilspreise sowie Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.gutmannfonds.at/AT0000803689 veröffentlicht. Informationen zu allfälligen Zahl- und Vertriebsstellen finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 19.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds richtet sich an Anleger, die langfristigen Kapitalzuwachs anstreben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, den Angaben zum Gesamtrisikoindikator und der empfohlenen Haltedauer entsprechenden Wertschwankungen und gegebenenfalls Verluste hinzunehmen. Der Fonds richtet sich an Anleger, die über entsprechende Erfahrungen und Kenntnisse betreffend Veranlagungsprodukte und Finanzmärkte verfügen. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf den Prospekt, Seite 2, verwiesen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator:

← Niedrigeres Risiko		Höheres Risiko →				
1	2	3	4	5	6	7



**Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre lang halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.**

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln, oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. (Siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?“). Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktentwicklungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszubezahlen. Diese Einstufung basiert auf der Anlagestrategie des Fonds sowie den vorgesehenen Veranlagungsinstrumenten. Weiters bestehen Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind. Eine umfassende Erläuterung der Risiken erfolgt im Prospekt unter Abschnitt II Punkt 16. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das eingesetzte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance Szenarien

In den unten angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Ertrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produktes bzw. ggf. einer geeigneten Benchmark in den letzten 12 Jahren. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit. Die Märkte können sich völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:

7 Jahre

Anlagebeispiel:

10.000 EUR

Szenarien:	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.539 EUR -34,6%	5.660 EUR -7,8%
Jährliche Durchschnittsrendite		
Pessimistisches Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.058 EUR -19,4%	9.005 EUR -1,5%
Jährliche Durchschnittsrendite		
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2022 und 05/2025*		
Mittleres Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.799 EUR -2,0%	10.777 EUR 1,1%
Jährliche Durchschnittsrendite		
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07/2016 und 06/2023*		
Optimistisches Szenario		
Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.011 EUR 10,1%	12.403 EUR 3,1%
Jährliche Durchschnittsrendite		
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2014 und 08/2021*		

* Die Angaben zu den Zeiträumen beziehen sich auf das Szenario, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Was geschieht, wenn die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Fonds (das Produkt) stellt ein Sondervermögen dar, welches vom Vermögen der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. getrennt ist. Es besteht somit hinsichtlich der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kein Ausfallsrisiko (wenn diese z.B. zahlungsunfähig wird). Die Anteilinhaber sind Miteigentümer der Vermögenswerte des Fonds. Der Fonds unterliegt keiner gesetzlichen oder sonstigen Einlagensicherung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)

Kosten insgesamt	731 EUR	2.617 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	7,7%	3,2% pro Jahr

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,3% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5,0% des Anlagebetrages/476 EUR).

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Als Einstiegskosten werden bis zu 5,0% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen, verrechnet. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	bis zu 476 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	227 EUR
Transaktionskosten	0,3% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	27 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR
Je nach Anlagebetrag fallen unterschiedliche Kosten an.		

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Diese Empfehlung basiert auf der Fondswährung EUR. Die empfohlene Haltedauer wird anhand der gemäß Anlagestrategie vorgesehenen Veranlagungsinstrumente und deren Gewichtung ermittelt.

Sie können den Fonds an jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester, an die Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis zurückgeben, vorbehaltlich einer Aussetzung der Rücknahme durch die Verwaltungsgesellschaft aufgrund außergewöhnlicher Umstände.

Die Auswirkungen einer vorzeitigen Rückgabe vor der empfohlenen Haltedauer auf das Risiko- oder Performance-Profil entnehmen Sie bitte den Performance-Szenarien unter "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?". Bei Rückgabe vor der empfohlenen Haltedauer wenden wir keine Rücknahmeabschläge oder Sanktionen an. Entstehende Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Welche Kosten entstehen".

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. oder über den Fonds (das Produkt) richten Sie bitte postalisch an die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, per E-Mail an prospekte@gutmann.at oder verwenden Sie das Kontaktformular unter: www.gutmannfonds.at/kontakt/kontaktformular.

Bei Beschwerden über die Beratung oder den Verkaufsprozess wenden Sie sich bitte an die Ansprechperson bei Ihrer Bank / depotführenden Stelle.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die zusätzlichen, gesetzlich vorgeschriebenen Informationsunterlagen zu der früheren Wertentwicklung der letzten 10 Jahre (sofern verfügbar), sowie die Berechnung monatlicher Performance-Szenarien finden Sie auf der Website unter: www.gutmannfonds.at/AT0000803689

Die Besteuerung von Erträgnissen oder Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Bei offenen Fragen sollte eine professionelle Auskunft eingeholt werden. Nähere Angaben zur steuerlichen Behandlung finden Sie im Prospekt unter Abschnitt II, Punkt 3.