

NIPPON PORTFOLIO,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

RECHENSCHAFTSBERICHT
RECHNUNGSJAHR 2021/2022

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 502 20/Serie, Telefax 502 20/202

AKTIONÄRIN

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

AUFSICHTSRAT

Dr. Richard Igler, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Helmut Sobotka (bis 16. März 2022)
Mag. Philip Vondrak
Mag. Stephan Wasmayer (bis 16. März 2022)
Mag. Martina Scheibelauer (ab 16. März 2022)
Mag. Anton Resch (ab 16. März 2022)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

Dr. Harald Latzko
Mag. Thomas Neuhold
Jörg Strasser
MMag. Christoph Olbrich

FONDSMANAGEMENT

Patrick Sutschitsch

ANLAGEBERATUNG

ASPOMA Asset Management GmbH

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Nippon Portfolio, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022 vorzulegen:

Per 30. November 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungstranche (AT0000955596)	Ausschüttungstranche A2 (AT0000A1FPT5)	Ausschüttungstranche Währungsgesichert (AT0000A17ZB4)
	in JPY	in JPY	in EUR
Fondsvolumen	7.670.457.220,26	6.276.666.467,33	371.035,60
Umlaufende Anteile	38.767	31.221	3.557
Rechenwert je Anteil	197.860,00	201.039,00	104,31

Ausschüttungstranche (AT0000955596)

Für das Rechnungsjahr 2021/2022 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Rechnungsjahr	Fondsvermögen in JPY	Fondsvermögen in EUR	Errechneter Wert je Anteil in JPY	Errechneter Wert je Anteil in EUR
2019/2020	337.678.315,88	2.717.295,53	183.620,00	1.477,59
2020/2021	734.305.569,46	5.736.762,26	195.086,00	1.524,11
2021/2022	7.670.457.220,26	53.538.474,35	197.860,00	1.381,03

Ausschüttungstranche A2 (AT0000A1FPT5)

Für das Rechnungsjahr 2021/2022 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Rechnungsjahr	Fondsvermögen in JPY	Fondsvermögen in EUR	Errechneter Wert je Anteil in JPY	Errechneter Wert je Anteil in EUR
2019/2020	3.062.045.879,52	24.640.266,19	186.562,00	1.501,26
2020/2021	6.107.567.600,25	47.715.371,88	198.220,00	1.548,59
2021/2022	6.276.666.467,33	43.810.054,21	201.039,00	1.403,22

Ausschüttungstranche Währungsgesichert (AT0000A17ZB4)

Für das Rechnungsjahr 2021/2022 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2019/2020	EUR	16.285.312,95	99,23
2020/2021	EUR	28.732.267,16	104,80
2021/2022	EUR	371.035,60	104,31

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK GEM. PUNKT 9 ZU ANLAGE 1 SCHEMA B INVFG

Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung)	EUR	3.176.823
Davon fixe Vergütung:	EUR	2.759.375
Davon variable Vergütung:	EUR	417.448
Anzahl der Mitarbeiter gesamt:		49
davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter):		21
Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung:	EUR	842.427
Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger:	EUR	1.039.051
Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	293.623
Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben:	EUR	0,00
Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte	EUR	1.001.722

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Kalenderjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden.

Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis des Kreditinstituts abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im gegenständlichen Kalenderjahr erbracht wurden.

Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Steuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2022 für das Geschäftsjahr 2021. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im August/September 2021 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2022 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

Nippon Portfolio

Tätigkeitsbericht per 30. November 2022

Entwicklung der Kapitalmärkte

Die Entwicklungen in Japan im Berichtszeitraum waren weiterhin, wenn jedoch nachlassend, von den Auswirkungen der COVID-19 Pandemie begleitet. Der Russland-Ukraine Konflikt erhöhte weltweit den Druck auf Lieferketten und Energiekosten, was Japan auch, jedoch in geringerem Ausmaß getroffen hat. Die Unsicherheiten bei Kosten und Verfügbarkeit von Energie haben in Japan den Weg freigemacht, neben erneuerbaren Energien wieder stärker auf Atomenergie zu setzen. Aufkommende kleine militärische Konflikte zwischen Nord- und Südkorea sowie militärische Operationen Chinas rund um Taiwan, haben auch eine Diskussion zur Ausweitung des Verteidigungsbudgets in Japan angestoßen.

Im letzten Quartal des Berichtszeitraumes machte sich die zuvor weltweit stark ausgebreitete Inflation auch in Japan bemerkbar, wohingegen diese sich im unteren einstelligen Bereich vorerst eingependelt hat. Die japanische Notenbank führte unverändert ihren expansiven geldpolitischen Kurs fort. Im Gegensatz dazu haben sowohl die amerikanischen als auch europäischen Notenbanken begonnen, die ihre Leitzinsen in großen Schritten anzuheben. Dadurch vergrößerte sich der Unterschied im Zinsniveau beider Regionen im Vergleich zu Japan deutlich und führte zu einer weiteren Abwertung des japanischen Yen gegenüber EURO und US-Dollar. Das Kursniveau japanischer Aktien blieb im Durchschnitt gegenüber dem Beginn der Berichtsperiode mit unterjährigen Schwankungen etwa unverändert.

Anlagestrategie des Fonds

Die Portfolioausrichtung des Nippon Portfolios wurde in der Berichtsperiode kaum verändert. Die wichtigsten Sektoren im Fonds waren Unternehmen aus den Bereichen Industrie, Informationstechnologie sowie Konsum- und Gebrauchsgüter. Der Investitionsfokus lag weiterhin auf Unternehmen mit geringer Verschuldung und hoher Eigenkapitalausstattung.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2021/2022

Nippon Portfolio

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in JPY) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeaufschlages.
Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

	2021/2022 in JPY
Ausschüttungsanteil AT0000955596	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	195.086,00
Ausschüttung am 04.01.2022 von JPY 0,0000 je Anteil	
entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	197.860,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in JPY: 203.979,00)	197.860,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,42%
Nettoertrag pro Anteil	2.774,00
	2021/2022 in JPY
Ausschüttungsanteil AT0000A1FPT5	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	198.220,00
Ausschüttung am 04.01.2022 von JPY 0,0000 je Anteil	
entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	201.039,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in JPY: 207.256,00)	201.039,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	1,42%
Nettoertrag pro Anteil	2.819,00

2. Fondsergebnis

	2021/2022 in JPY
a. Realisiertes Fondsergebnis	
Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	0,00
Dividendenerträge	236.181.105,00
Sonstige Erträge	979,06
	236.182.084,06
Sollzinsen, negative Habenzinsen	0,00
	0,00
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-174.930.034,30
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-1.160.640,00
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-602.887,00
Wertpapierdepotgebühren	0,00
Depotbankgebühren	-12.495.003,00
Kosten für externe Berater	0,00
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00
	-189.188.564,30
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	46.993.519,76
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}	
Realisierte Gewinne aus	
Wertpapiere	228.721.763,33
derivate Instrumente	324.575.508,42
Realisierte Kursgewinne gesamt	553.297.271,75
Realisierte Verluste aus	
Wertpapiere	-270.036.362,83
derivate Instrumente	-394.964.272,11
Realisierte Kursverluste gesamt	-665.000.634,94
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-111.703.363,19
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-64.709.843,43
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	
unrealisierte Gewinne	5.946.276,35
unrealisierte Verluste	247.617.658,75
	253.563.935,10
Ergebnis des Rechnungsjahres	188.854.091,67
c. Ertragsausgleich	
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	30.476.744,35
Ertragsausgleich	30.476.744,35
Fondsergebnis gesamt	219.330.836,02

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von JPY 3.489.320,00.

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 04.01.2022

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): JPY 141.860.571,91

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2021/2022
Nippon Portfolio

3. Entwicklung des Fondsvermögens

		2021/2022 in JPY
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres		10.519.603.366,19
Ausschüttung am 04.01.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A17ZB4)		0,00
Ausschüttung am 04.01.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000955596)		0,00
Ausschüttung am 04.01.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1FPT5)		0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	8.733.816.385,82	
Rücknahme von Anteilen	-5.441.991.885,68	
Ertragsausgleich	-30.476.744,35	3.261.347.755,79
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)		219.330.836,02
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres		14.000.281.958,00

Aus dem realisierten Fondsergebnis inkl Ertragsausgleich in Höhe von JPY -34.233.099,08 wird ein Betrag von JPY 0,00 ausgeschüttet, der verbleibende Restbetrag wird auf neue Rechnung vorge- bzw auf Substanz übertragen.

Vermögensaufstellung per 30. November 2022

Fonds: Nippon Portfolio
 ISIN: AT0000A17ZB4,AT0000955596,AT0000A1FPT5,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	JPY	67.000	37.000		3.365,000000	225.455.000,00	1,61
JP3162600005	SMC CORP.	JPY	5.300	3.700		63.170,000000	334.801.000,00	2,39
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP.	JPY	131.500	34.200	70.000	1.333,500000	175.355.250,00	1,25
JP3165700000	NTT DATA CORP.	JPY	78.800	17.700		2.126,000000	167.528.800,00	1,20
JP3192400004	OKAMURA CORP.	JPY	115.000	49.600		1.440,000000	165.600.000,00	1,18
JP3194800003	OKUMURA CORP.	JPY	47.900	47.900		2.947,000000	141.161.300,00	1,01
JP3197800000	OMRON CORP.	JPY	18.600	5.400		7.039,000000	130.925.400,00	0,94
JP3200450009	ORIX CORP.	JPY	70.800	15.700	30.000	2.224,500000	157.494.600,00	1,12
JP3205800000	KAO CORP.	JPY	33.400	33.400		5.549,000000	185.336.600,00	1,32
JP3211400001	KATAKURA INDS LTD	JPY	147.500	47.000	13.000	1.999,000000	294.852.500,00	2,11
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD	JPY	57.300	13.500		3.560,000000	203.988.000,00	1,46
JP3236200006	KEYENCE CORP.	JPY	3.800	1.800		58.440,000000	222.072.000,00	1,59
JP3249600002	KYOCERA CORP.	JPY	36.400	17.300		6.967,000000	253.598.800,00	1,81
JP3251200006	BK OF KYOTO LTD	JPY	36.300	8.600		5.830,000000	211.629.000,00	1,51
JP3256900006	KYOKUTO KAIHATSU	JPY	138.200	32.200		1.360,000000	187.952.000,00	1,34
JP3263000006	KINDEN CORP.	JPY	93.500	38.100		1.479,000000	138.286.500,00	0,99
JP3357200009	SHIMADZU CORP.	JPY	38.100	38.100		4.220,000000	160.782.000,00	1,15
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.	JPY	11.500	2.700		17.515,000000	201.422.500,00	1,44
JP3379900008	NS SOLUTIONS CORP.	JPY	64.100	15.700	7.000	3.435,000000	220.183.500,00	1,57
JP3389900006	JAFCO GROUP CO. LTD.	JPY	117.500	117.500	30.100	2.469,000000	290.107.500,00	2,07
JP3420200002	SEKISUI JUSHI	JPY	87.500	32.600		1.811,000000	158.462.500,00	1,13
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	JPY	36.600	8.500	5.000	5.667,000000	207.412.200,00	1,48
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	23.400	4.800		11.370,000000	266.058.000,00	1,90
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC.	JPY	58.100	11.900		2.633,000000	152.977.300,00	1,09
JP3436250009	SOLASTO CORPORATION O.N.	JPY	185.000	185.000		835,000000	154.475.000,00	1,10
JP3462600002	TAKUMA CO. LTD	JPY	81.800	46.200	30.000	1.274,000000	104.213.200,00	0,74
JP3497400006	DAIFUKU CO. LTD	JPY	18.700	4.200		7.070,000000	132.209.000,00	0,94
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT L	JPY	44.000	10.700		3.648,000000	160.512.000,00	1,15
JP3534410000	TSUBAKI NAKASHIMA CO. LTD	JPY	131.300	61.300		1.032,000000	135.501.600,00	0,97
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.	JPY	105.600	26.300		1.630,000000	172.128.000,00	1,23
JP3539230007	TS TECH CO. LTD.	JPY	126.800	64.700		1.621,000000	205.542.800,00	1,47
JP3539250005	THK CO. LTD	JPY	76.700	26.000	20.000	2.671,000000	204.865.700,00	1,46
JP3540800004	TEIKOKU SEN-I	JPY	113.400	59.300		1.672,000000	189.604.800,00	1,35
JP3546800008	TERUMO CORP.	JPY	32.600	32.600		4.056,000000	132.225.600,00	0,94
JP3548610009	DENA CO. LTD.	JPY	101.000	22.700		1.901,000000	192.001.000,00	1,37
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	32.500	2.600		7.562,000000	245.765.000,00	1,76
JP3590900001	TOKEN CORP.	JPY	20.000	4.500		7.990,000000	159.800.000,00	1,14
JP3595070008	TOSEI CORP.	JPY	162.800	39.300		1.441,000000	234.594.800,00	1,68
JP3613400005	TOYO SEIKAN GRP HLDGS LTD	JPY	130.600	130.600		1.609,000000	210.135.400,00	1,50
JP3621000003	TORAY IND.	JPY	259.500	72.900	65.000	732,500000	190.083.750,00	1,36
JP3629000005	TOPPAN	JPY	95.900	40.900		2.111,000000	202.444.900,00	1,45
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	111.400	25.900		2.005,500000	223.412.700,00	1,60
JP3634600005	TOYOTA INDS	JPY	23.600	5.500		7.740,000000	182.664.000,00	1,30
JP3642500007	NAKANISHI INC.	JPY	54.400	54.400		2.891,000000	157.270.400,00	1,12
JP3651210001	NABTESCO CORP.	JPY	47.000	31.400	12.000	3.400,000000	159.800.000,00	1,14
JP3680800004	NITTSU MNG CO.LTD	JPY	62.400	69.600	31.200	3.205,000000	199.992.000,00	1,43
JP3694400007	NIPPON KAYAKU	JPY	154.500	50.800		1.227,000000	189.571.500,00	1,35
JP3734800000	NIDEC CORP.	JPY	14.700	20.700	6.000	8.624,000000	126.772.800,00	0,91
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	30.000	30.800	3.700	5.868,000000	176.040.000,00	1,26
JP3759800000	NOHMI BOSAI LTD	JPY	97.400	52.900		1.622,000000	157.982.800,00	1,13
JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	23.800	8.500		7.100,000000	168.980.000,00	1,21
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC.	JPY	14.700	14.700		19.340,000000	284.298.000,00	2,03
JP3802400006	FANUC CORP.	JPY	9.200	2.200		20.460,000000	188.232.000,00	1,34
JP3809200003	FUJI CORP.	JPY	95.300	26.300		2.079,000000	198.128.700,00	1,42
JP3813200007	NACHI-FUJIKOSHI	JPY	32.600	5.700		3.925,000000	127.955.000,00	0,91
JP3818000006	FUJITSU LTD	JPY	14.100	6.400		18.765,000000	264.586.500,00	1,89
JP3818800009	FUJITEC	JPY	66.300	19.300	25.000	3.030,000000	200.889.000,00	1,43
JP3834800009	HEIWA REAL ESTATE	JPY	43.500	43.500		4.030,000000	175.305.000,00	1,25
JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	JPY	41.500	9.600		5.800,000000	240.700.000,00	1,72
JP3870000001	MABUCHI MOTOR LTD	JPY	45.200	28.700	10.000	4.135,000000	186.902.000,00	1,33
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	JPY	58.100	4.700		4.105,000000	238.500.500,00	1,70
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	33.800	10.000		4.672,000000	157.913.600,00	1,13
JP3914400001	MURATA MFG	JPY	22.200	4.500		7.448,000000	165.345.600,00	1,18
JP3932000007	YASKAWA EL. CORP.	JPY	43.800	16.500		4.475,000000	196.005.000,00	1,40
JP3936800006	YAMAZEN CORP.	JPY	209.800	56.700		1.007,000000	211.268.600,00	1,51
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	72.900	18.000		2.128,500000	155.167.650,00	1,11
JP3945200008	YUASA TRADING LTD	JPY	63.600	14.800		3.600,000000	228.960.000,00	1,64
JP3955000009	YOKOGAWA EL.	JPY	85.500	19.600		2.529,000000	216.229.500,00	1,54
JP3982400008	ROHTO PHARM.	JPY	48.000	12.400	8.000	4.485,000000	215.280.000,00	1,54
JP3982800009	ROHM CO. LTD	JPY	18.400	3.900		10.950,000000	201.480.000,00	1,44
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							13.475.177.650,00	96,25
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							13.475.177.650,00	96,25

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil
FINANZTERMINKONTRAKTE								
QOAXM2103033	NIKKEI 225 (OSE) DEC22	JPY	11	30	19	28.060,000000	4.510.000,00	0,03
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE							4.510.000,00	0,03
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN								
DTG080694	0,0000 DTG JPY EUR 20.12.22	JPY	-49.000.000			143,143467	-490.648,29	
DTG081162	0,0000 DTG JPY EUR 20.12.22	JPY	-2.200.000			143,143467	-23.536,11	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							-514.184,40	0,00
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							700.592,00	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
JPY							444.823.727,00	3,18
SUMME BANKGUTHABEN							445.524.319,00	3,18
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							93.992.229,00	0,67
FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN							-1.146.880,00	-0,01
DIVERSE GEBÜHREN							-17.261.175,29	-0,12
SUMME ABGRENZUNGEN							75.584.173,71	0,54
SUMME Fondsvermögen							14.000.281.958,00	100,00

ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio	EUR	104,31
ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio	JPY	197.860,00
ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio	JPY	201.039,00
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio	STÜCK	3.557
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio	STÜCK	38.767
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio	STÜCK	31.221

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in JPY	
Euro	EUR	1 = JPY 0,006980
Japanische Yen	JPY	1 = JPY 1,000000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3284600008	KOITO MFG CO. LTD	JPY	0,00	3.700,00	26.500,00
JP3397200001	SUZUKI MOTOR	JPY	0,00		31.500,00
JP3409000001	SUMITOMO RTY DEV.	JPY	0,00		33.100,00
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP.	JPY	0,00	3.500,00	27.100,00
JP3448000004	PAC. MET. CO. LTD	JPY	0,00	45.700,00	45.700,00
JP3455200000	TAKASAGO THERM.	JPY	0,00		57.700,00
JP3466600008	TACHIBANA EL	JPY	0,00	12.700,00	83.300,00
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	JPY	0,00		6.400,00
JP3485800001	DAICEL CORP.	JPY	0,00	24.200,00	145.700,00
JP3497200000	DAIBIRU CORP.	JPY	0,00		85.300,00
JP3598200008	TOPRE CORP.	JPY	0,00	28.400,00	107.100,00
JP3742600004	NHK SPRING CO. LTD	JPY	0,00		110.100,00
JP3768600003	HASEKO CORP.	JPY	0,00	15.900,00	93.100,00
JP3893200000	mitsui FUDOSAN LTD	JPY	0,00		46.200,00
JP3939000000	YAMADA HOLDINGS CO. LTD.	JPY	0,00		144.300,00
JP3967200001	RAKUTEN GROUP INC.	JPY	0,00	19.600,00	137.500,00
FINANZTERMINKONTRAKTE					
QOXAM2096559	NIKKEI 225 (OSE) DEC21	JPY	0,00		28,00
QOXAM2098019	NIKKEI 225 (OSE) MAR22	JPY	0,00	70,00	70,00
QOXAM2098019	NIKKEI 225 (OSE) MAR22	JPY	0,00	28,00	28,00
QOXAM2099942	NIKKEI 225 (OSE) JUN22	JPY	0,00	26,00	26,00
QOXAM2101615	NIKKEI 225 (OSE) SEP22	JPY	0,00	15,00	15,00
QOXAM2103033	NIKKEI 225 (OSE) DEC22	JPY	0,00	11,00	11,00
DEVISETERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG072198	DTG JPY EUR 20.12.21	EUR	0,00		28.898.305,08
DTG072771	DTG JPY EUR 20.12.21	EUR	0,00	437.431,65	437.431,65
DTG072806	DTG JPY EUR 20.12.21	EUR	0,00	623.878,97	623.878,97
DTG072978	DTG JPY EUR 20.12.21	EUR	0,00	625.097,67	625.097,67
DTG073164	DTG JPY EUR 20.01.22	EUR	0,00	28.883.532,89	28.883.532,89
DTG073165	DTG JPY EUR 20.12.21	EUR	0,00	28.750.389,04	28.750.389,04
DTG073285	DTG JPY EUR 20.01.22	EUR	0,00	389.195,92	389.195,92
DTG073465	DTG JPY EUR 20.01.22	EUR	0,00	532.440,86	532.440,86
DTG073771	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	29.253.112,03	29.253.112,03
DTG073772	DTG JPY EUR 20.01.22	EUR	0,00	28.715.307,14	28.715.307,14
DTG073834	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	386.398,76	386.398,76
DTG073861	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	582.252,93	582.252,93
DTG073885	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	778.149,56	778.149,56
DTG073962	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	25.801.455,78	25.801.455,78
DTG074016	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	92.836,14	92.836,14
DTG074061	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	670.629,48	670.629,48
DTG074261	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	30.314,51	30.314,51
DTG074277	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	2.444.410,60	2.444.410,60
DTG074278	DTG JPY EUR 18.02.22	EUR	0,00	2.453.333,33	2.453.333,33
DTG074652	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	1.776.688,62	1.776.688,62
DTG074969	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	13.534,42	13.534,42
DTG074974	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	51.965,30	51.965,30
DTG074976	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	62.597,81	62.597,81
DTG075062	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	31.920,84	31.920,84
DTG075070	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	39.780,41	39.780,41
DTG075203	DTG JPY EUR 21.04.22	EUR	0,00	524.459,44	524.459,44
DTG075204	DTG JPY EUR 18.03.22	EUR	0,00	488.029,47	488.029,47
DTG075468	DTG JPY EUR 21.04.22	EUR	0,00	22.510,69	22.510,69
DTG075562	DTG JPY EUR 21.04.22	EUR	0,00	18.628,91	18.628,91
DTG075910	DTG JPY EUR 21.04.22	EUR	0,00	22.036,14	22.036,14
DTG076064	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	525.368,84	525.368,84
DTG076065	DTG JPY EUR 21.04.22	EUR	0,00	510.549,43	510.549,43
DTG076161	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	208.002,31	208.002,31
DTG076171	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	11.050,54	11.050,54
DTG076411	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	23.287,97	23.287,97
DTG076562	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	16.372,70	16.372,70
DTG076641	DTG JPY EUR 17.06.22	EUR	0,00	276.132,66	276.132,66
DTG076642	DTG JPY EUR 20.05.22	EUR	0,00	276.234,91	276.234,91
DTG077375	DTG JPY EUR 17.06.22	EUR	0,00	11.805,75	11.805,75
DTG077518	DTG JPY EUR 20.07.22	EUR	0,00	277.857,04	277.857,04
DTG077519	DTG JPY EUR 17.06.22	EUR	0,00	278.174,29	278.174,29
DTG078164	DTG JPY EUR 19.08.22	EUR	0,00	280.088,15	280.088,15
DTG078165	DTG JPY EUR 20.07.22	EUR	0,00	276.967,93	276.967,93
DTG078663	DTG JPY EUR 20.09.22	EUR	0,00	294.865,28	294.865,28
DTG078664	DTG JPY EUR 19.08.22	EUR	0,00	286.170,83	286.170,83
DTG079563	DTG JPY EUR 20.10.22	EUR	0,00	287.054,54	287.054,54
DTG079564	DTG JPY EUR 20.09.22	EUR	0,00	284.114,77	284.114,77

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DTG079762	DTG JPY EUR 20.10.22	EUR	0,00	29.732,84	29.732,84
DTG080174	DTG JPY EUR 18.11.22	EUR	0,00	334.402,51	334.402,51
DTG080175	DTG JPY EUR 20.10.22	EUR	0,00	307.849,69	307.849,69
DTG080695	DTG JPY EUR 18.11.22	EUR	0,00	338.491,30	338.491,30
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN					
DTG072198	DTG JPY EUR 20.12.21	JPY	0,00	3.751.000.000,00	
DTG072771	DTG JPY EUR 20.12.21	JPY	0,00	56.000.000,00	56.000.000,00
DTG072806	DTG JPY EUR 20.12.21	JPY	0,00	80.000.000,00	80.000.000,00
DTG072978	DTG JPY EUR 20.12.21	JPY	0,00	80.000.000,00	80.000.000,00
DTG073164	DTG JPY EUR 20.01.22	JPY	0,00	3.715.000.000,00	3.715.000.000,00
DTG073165	DTG JPY EUR 20.12.21	JPY	0,00	3.695.000.000,00	3.695.000.000,00
DTG073285	DTG JPY EUR 20.01.22	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG073465	DTG JPY EUR 20.01.22	JPY	0,00	70.000.000,00	70.000.000,00
DTG073771	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	3.807.000.000,00	3.807.000.000,00
DTG073772	DTG JPY EUR 20.01.22	JPY	0,00	3.735.000.000,00	3.735.000.000,00
DTG073834	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG073861	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	75.000.000,00	75.000.000,00
DTG073885	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	100.000.000,00	100.000.000,00
DTG073962	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	3.332.000.000,00	3.332.000.000,00
DTG074016	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	12.000.000,00	12.000.000,00
DTG074061	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	88.000.000,00	88.000.000,00
DTG074261	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	4.000.000,00	4.000.000,00
DTG074277	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	321.000.000,00	321.000.000,00
DTG074278	DTG JPY EUR 18.02.22	JPY	0,00	322.000.000,00	322.000.000,00
DTG074652	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	232.000.000,00	232.000.000,00
DTG074969	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
DTG074974	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	6.650.000,00	6.650.000,00
DTG074976	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	8.000.000,00	8.000.000,00
DTG075062	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	4.000.000,00	4.000.000,00
DTG075070	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
DTG075203	DTG JPY EUR 21.04.22	JPY	0,00	68.400.000,00	68.400.000,00
DTG075204	DTG JPY EUR 18.03.22	JPY	0,00	63.600.000,00	63.600.000,00
DTG075468	DTG JPY EUR 21.04.22	JPY	0,00	3.000.000,00	3.000.000,00
DTG075562	DTG JPY EUR 21.04.22	JPY	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00
DTG075910	DTG JPY EUR 21.04.22	JPY	0,00	3.000.000,00	3.000.000,00
DTG076064	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	73.000.000,00	73.000.000,00
DTG076065	DTG JPY EUR 21.04.22	JPY	0,00	70.900.000,00	70.900.000,00
DTG076161	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	28.800.000,00	28.800.000,00
DTG076171	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	1.500.000,00	1.500.000,00
DTG076411	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	3.200.000,00	3.200.000,00
DTG076562	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	2.200.000,00	2.200.000,00
DTG076641	DTG JPY EUR 17.06.22	JPY	0,00	37.300.000,00	37.300.000,00
DTG076642	DTG JPY EUR 20.05.22	JPY	0,00	37.300.000,00	37.300.000,00
DTG077375	DTG JPY EUR 17.06.22	JPY	0,00	1.675.000,00	1.675.000,00
DTG077518	DTG JPY EUR 20.07.22	JPY	0,00	38.950.000,00	38.950.000,00
DTG077519	DTG JPY EUR 17.06.22	JPY	0,00	38.975.000,00	38.975.000,00
DTG078164	DTG JPY EUR 19.08.22	JPY	0,00	39.400.000,00	39.400.000,00
DTG078165	DTG JPY EUR 20.07.22	JPY	0,00	38.950.000,00	38.950.000,00
DTG078663	DTG JPY EUR 20.09.22	JPY	0,00	40.600.000,00	40.600.000,00
DTG078664	DTG JPY EUR 19.08.22	JPY	0,00	39.400.000,00	39.400.000,00
DTG079563	DTG JPY EUR 20.10.22	JPY	0,00	41.000.000,00	41.000.000,00
DTG079564	DTG JPY EUR 20.09.22	JPY	0,00	40.600.000,00	40.600.000,00
DTG079762	DTG JPY EUR 20.10.22	JPY	0,00	4.140.000,00	4.140.000,00
DTG080174	DTG JPY EUR 18.11.22	JPY	0,00	49.000.000,00	49.000.000,00
DTG080175	DTG JPY EUR 20.10.22	JPY	0,00	45.140.000,00	45.140.000,00
DTG080695	DTG JPY EUR 18.11.22	JPY	0,00	49.000.000,00	49.000.000,00

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamtrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamtrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, am 28. Februar 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien, über den von ihr verwalteten

Nippon Portfolio,
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. November 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 28. Februar 2023

B D O Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernd Spohn m.p.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andreas Thürridl m.p.
Wirtschaftsprüfer

ANGABEN GEM. VO (EU) 2019/2088 / VO (EU) 2020/852

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Grundlagen der Besteuerung des Nippon Portfolio in JPY pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

Nippon Portfolio ISIN: AT0000955596 Rechnungsjahr: 01.12.2021 - 30.11.2022 Zuflussdatum: am 09.01.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des Nippon Portfolio (JPY) (A) Ausland in JPY pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

Nippon Portfolio (JPY) (A) Ausland ISIN: AT0000A1FPT5 Rechnungsjahr: 01.12.2021 - 30.11.2022 Zuflussdatum: am 16.01.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des Nippon Portfolio (EUR) (H) (A) in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

Nippon Portfolio (EUR) (H) (A) ISIN: AT0000A17ZB4 Rechnungsjahr: 01.12.2021 - 30.11.2022 Zuflussdatum: am 09.01.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.
Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Nippon Portfolio

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Nippon Portfolio**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Bank Gutmann AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Investmentfonds wird überwiegend, dh zu mindestens **70 vH** des Fondsvermögens, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, in japanische Aktien und Aktien ähnliche Wertpapiere investiert.

Weiters können Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden.

Anteile an anderen Investmentfonds dürfen bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden. Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich der obig ausgeführten Beschreibung und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens **70 vH** des Fondsvermögens erworben.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **10 vH** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **30 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Devisenkurssicherungsgeschäfte und Devisenoptionsgeschäfte kommen für die folgende Anteilscheingattung nicht zur Anwendung: AT0000955596 (JPY).

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **25 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis für die in JPY denominierten Tranchen ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf ganze JPY.

Der Ausgabepreis für die in anderen Währungen denominierten Tranchen ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen. Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis für die in JPY denominierten Tranchen ergibt sich aus dem Anteilswert, abgerundet auf ganze JPY.

Der Rücknahmepreis für die in anderen Währungen denominierten Tranchen ergibt sich aus dem Anteilswert, abgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.12. bis zum 30.11.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.01. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung
(Ausschütter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.01. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung
(Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.01. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung
(Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der

für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.01. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2,75 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von bis zu **0,5 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro: Podgorica

2.3. Russland: Moscow Exchange

2.4. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- 2.5. Serbien: Belgrad
- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
- 2.7. Vereinigtes Königreich

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange

- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische
Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder der International
Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market
(unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros,
Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial
Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange

- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Nippon Portfolio, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN 930.729 (JPY, Ausschütter), WKN A14UW6 (JPY, Ausschütter Ausland), WKN A1110R (EUR, Ausschütter - währungsgesichert) sowie WKN A14UW5 (EUR, Ausschütter Ausland – währungsgesichert) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für das Nippon Portfolio werden keine gedruckten Einzelkunden ausgegeben.

Einrichtungen

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der in Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. der in § 306 a Abs 1 und 2 dKAGB genannten Aufgaben in deutscher Sprache fungiert folgende Gesellschaft:

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich

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

Email (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): prospekte@gutmann.at

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): www.gutmannfonds.at

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge von Anteilshabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilshaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilshaber wird sichergestellt, indem die Anteilszertifikate beim österreichischen Zentralverwahrer hinterlegt sind, der in ein internationales Lagerstellensystem eingebunden ist.

Anlegerrechte / Beschwerden

Informationen zu Anlegerrechten sind unter www.gutmannfonds.at sowie auf Anfrage bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt (BIB) gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise

Darüber hinaus sind diese Informationen rechtzeitig vor und auch nach Vertragsabschluss für die Anleger kostenlos in deutscher Sprache bei der Informationsstelle für Deutschland Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, D-80339 München erhältlich.

Zusätzlich zu den vorgenannten Unterlagen stehen bei der deutschen Informationsstelle die Informationsstellenvereinbarung, die zwischen der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile werden in der Bundesrepublik Deutschland auf der Webseite www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien des Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung des Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind,
- e) die Umwandlung des Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Hinweis zum Vertragsabschluss

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014 in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

2. Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten, der Fondsvertrag o.ä. sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz über die Fondsinformationsplattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in der Neuen Zürcher Zeitung publiziert. Die Veröffentlichung des Nettoinventarwertes in der Neuen Zürcher Zeitung erfolgt täglich von Dienstag bis Samstag.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen an Dritte als Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in oder von der Schweiz aus.

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 30. November 2022 beträgt 1,53%.