



**GUTMANN AKTIEN NACHHALTIGKEITSFONDS,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG**

**HALBJAHRESBERICHT  
31. MAI 2019**

**der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16**

## INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis	2
Organe der Gesellschaft und Depotbank	3
Bericht an die Anteilshaber	4
Vermögensaufstellung	5 - 7
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	8

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien  
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

### **AUFSICHTSRAT**

Dr. Richard Igler, Vorsitzender  
Dr. Hans-Jörg Gress (Vorsitzender-Stellvertreter)  
Dr. Louis Norman Audenhove  
Helmut Sobotka  
Prof. (FH) Dr. Marcel Landesmann  
Mag. Philip Vondrak

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Philipp Viski-Hanka, Stellvertreter (bis 31. Dezember 2018)  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter (ab 1. Jänner 2019)

### **VORSTAND**

Dr. Harald Latzko  
Mag. Thomas Neuhold, BA  
Jörg Strasser

### **FONDSMANAGEMENT**

Mirjana Kovacevic

### **BETREUER**

Christian Rausch

### **DEPOTBANK**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

### **BANKPRÜFER**

BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2018 bis 31. Mai 2019 vorzulegen:

	<b>Thesaurierungsstranche in EUR AT0000A15M75</b>	<b>Thesaurierungsstranche in EUR AT0000A269Q9 aufgelegt am 04.02.2019</b>
Fondsvermögen per 31.05.2019	10.765.130,62	4.223.641,25
Fondsvermögen per 30.11.2018	13.238.928,91	-
Anteile per 31.05.2019	76.435	40.000
Anteile per 30.11.2018	95.637	-
Rechenwert je Anteil per 31.05.2019	140,84	105,59
Rechenwert je Anteil per 30.11.2018	138,42	-
Rendite je Anteil in % *)	2,72	5,59

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

## Vermögensaufstellung per 31. Mai 2019

**Fonds:** Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds  
**ISIN:** AT0000A15M75, AT0000A269Q9

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	6.771	3.486	2.908	42,760000	289.527,96	1,93
AT0000APOST4	POST AG AKT.O.N.	EUR	9.020	5.573	4.063	30,200000	272.404,00	1,82
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	22.406	11.289	9.134	15,204000	340.660,82	2,27
DE0006048432	HENKEL AG-CO.KGAA VZO	EUR	3.740	4.626	886	83,440000	312.065,60	2,08
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	2.861	1.850	1.729	112,000000	320.432,00	2,14
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	2.378	1.279	1.245	135,200000	321.505,60	2,14
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	1.608	755	657	201,350000	323.770,80	2,16
FR0009003305	SAMPO OYJ A	EUR	7.863	4.494	2.565	38,820000	305.241,66	2,04
FR0000120271	TOTAL S.A. EO 2,50	EUR	6.645	3.475	2.061	46,840000	311.251,80	2,08
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	4.192	1.899	1.256	73,190000	306.812,48	2,05
FR0000120644	DANONE S.A. EO -25	EUR	4.775	2.188	1.558	71,840000	343.036,00	2,29
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	3.110	1.493	1.015	100,800000	313.488,00	2,09
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	3.774	3.774		88,820000	335.206,68	2,24
FR0000127771	VIVENDI S.A. INH. EO 5,5	EUR	12.907	6.034	5.622	24,100000	311.058,70	2,08
IE000212WP82	LINDE PLC EO 0,001	EUR	2.096	880	1.051	165,000000	345.840,00	2,31
NL0000009355	UNILEVER CVA EO -,16	EUR	5.953	2.787	2.475	54,670000	325.450,51	2,17
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	USD	8.385	6.748	3.697	35,180000	264.690,48	1,77
IE0004BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	2.127	1.072	790	178,820000	341.289,55	2,28
US00028241000	ABBOTT LABS	USD	4.810	1.943	2.203	76,520000	330.262,64	2,20
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	4.491	2.921	1.849	77,610000	312.752,04	2,09
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	USD	302	147	125	1.117,950000	302.948,45	2,02
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	USD	1.294	548	469	277,820000	322.579,82	2,15
US0378331005	APPLE INC.	USD	1.923	1.302	814	178,300000	307.659,29	2,05
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	2.661	1.603	1.257	121,840000	290.920,40	1,94
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	5.791	4.063	2.845	63,610000	330.535,70	2,21
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	8.011	3.787	2.620	49,250000	354.023,73	2,36
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	2.678	1.479	1.792	132,200000	317.673,83	2,12
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	6.814	2.817	2.823	44,730000	273.489,36	1,82
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	3.260	2.114	1.694	107,060000	313.172,96	2,09
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	USD	6.620	4.009	1.866	52,090000	309.422,41	2,06
US5324571083	ELI LILLY	USD	2.885	1.273	1.466	115,900000	300.032,75	2,00
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.884	1.314	1.430	125,730000	325.367,06	2,17
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	2.039	1.865	1.031	139,110000	254.515,94	1,70
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	2.982	1.205	1.100	128,610000	344.129,41	2,30
US79466L3024	SALESFORCE.COM DL-,001	USD	2.324	1.144	1.009	155,660000	324.603,02	2,17
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	5.023	2.132	2.748	76,170000	343.310,07	2,29
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	3.383	2.051	1.597	105,440000	320.071,35	2,14
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	1.746	850	570	160,580000	251.579,42	1,68
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	6.374	3.144	2.525	56,830000	325.034,25	2,17
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	2.364	1.000	917	162,760000	345.250,70	2,30
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	2.859	2.859		112,890000	289.606,99	1,93
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	3.656	1.525	1.349	102,330000	335.697,86	2,24
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	4.326	2.158	1.411	63,950000	313.734,22	2,09
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012142631	CLARIANT NA SF 3,70	CHF	17.414	11.600	7.166	18,300000	283.749,48	1,89
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	9.729	3.931	3.174	50,110000	323.387,90	2,16
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	47.368	29.905	12.994	69,000000	306.029,21	2,04
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>								
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR</b>								
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	743	439	452	487,310000	324.887,91	2,17
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>14.760.160,81</b>	<b>98,47</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>14.760.160,81</b>	<b>98,47</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							225.673,56	1,51
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							5.525,92	0,04
SEK							830,63	0,01
DKK							569,97	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							3.137,08	0,02
JPY							7,66	0,00
CHF							6.287,26	0,04
CAD							3.326,47	0,02
NOK							92,15	0,00
AUD							203,53	0,00
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>245.654,23</b>	<b>1,64</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							8.197,41	0,05
FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN							-4.700,00	-0,03
ZINSENANSPRÜCHE							-337,99	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-20.202,59	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-17.043,17</b>	<b>-0,11</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>14.988.771,87</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds (T1)</b>	<b>EUR</b>	<b>140,84</b>
<b>ERRECHNETER WERT Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds (T2)</b>	<b>EUR</b>	<b>105,59</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds (T1)</b>	<b>STÜCK</b>	<b>76.435</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds (T2)</b>	<b>STÜCK</b>	<b>40.000</b>

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
in EUR		
Australische Dollar	AUD	1 = EUR 1,612460
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,507540
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 1,123090
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR 7,469000
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,881790
Japanische Yen	JPY	1 = EUR 121,870000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 9,771600
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 10,680000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,114450

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
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>					
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	0,00	432,00	4.061,00
<b>AKTIEN EURO</b>					
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	0,00	1.712,00	4.081,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	0,00	768,00	2.772,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
FR0013382850	TOTAL S.A. -ANR.- WAHL.	EUR	0,00	6.520,00	6.520,00
FR0013404126	TOTAL S.A. -ANR.- WAHL.	EUR	0,00	6.318,00	6.318,00

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

Wien, im Juli 2019

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

Dr. Harald Latzko m.p.

Mag. Thomas Neuhold m.p.

Jörg Strasser m.p.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland**

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A1XD4J in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds werden keine gedruckten Einzelkunden ausgegeben.

Anteilsinhaber können Aufträge zur Rücklösung ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Rücknahmeaufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber wird sichergestellt, indem die Anteilszertifikate beim österreichischen Zentralverwahrer hinterlegt sind, der in ein internationales Lagerstellensystem eingebunden ist.

### **Veröffentlichungen**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsen-Zeitung, Frankfurt, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers über WM Datenservice 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 Aufwendererstattungen 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.

### **Informationsstelle für Deutschland**

Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, D-80339 München

Bei der Informationsstelle für Deutschland sind alle erforderlichen Informationen vor und auch nach Vertragsabschluss für die Anleger kostenlos erhältlich. Dies betrifft die Fondsbestimmungen, den Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

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.

### **Hinweis zum Vertragsabschluss**

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten die Wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Verkaufsprospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.