

TM EQUITY US SUSTAINABLE,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG
(NAMENSÄNDERUNG PER 5. MAI 2025 AUF:
TM EQUITY US ESG)

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2025

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/333

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds TM Equity US sustainable, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2D9D4 in EUR	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2UU11 in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2025	12.176.872,09	301.346,94
Fondsvermögen per 31.10.2024	13.310.268,67	356.300,50
Anteile per 30.04.2025	68.963	2.379
Anteile per 31.10.2024	68.746	2.565
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	176,57	126,66
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	193,61	138,90
Rendite je Anteil in % *)	-8,80	-8,81

*) 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 30. April 2025

Fonds: TM Equity US sustainable
ISIN: AT0000A2D9D4,AT0000A2UU11,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	USD	583			92,390000	47.319,13	0,38
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	USD	407			284,950000	101.884,08	0,82
CH1300646267	BUNGE GLOBAL S.A. DL-,01	USD	209			80,250000	14.734,47	0,12
IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY DL-,01	USD	301			145,250000	38.408,37	0,31
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	260			450,580000	102.917,33	0,82
IE00B48NMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	258			298,470000	67.649,35	0,54
IE00BD86Q211	WILLIS TOWERS WATSON	USD	221			302,550000	58.739,83	0,47
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	USD	1.160			84,600000	86.212,77	0,69
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL DL-,01	USD	1.083			82,330000	78.330,31	0,63
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-,01	USD	220	220		216,580000	41.858,56	0,34
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	USD	187			182,620000	30.000,83	0,24
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	2.923			27,300000	70.102,70	0,56
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	642			193,510000	109.139,44	0,87
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	199			370,980000	64.855,50	0,52
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	USD	635			96,060000	53.587,02	0,43
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	USD	89			107,460000	8.401,95	0,07
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	354			270,930000	84.256,54	0,68
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	USD	3.514			160,160000	494.423,47	3,96
US023131067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	2.811			187,390000	462.754,36	3,71
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	USD	398			267,020000	93.362,00	0,75
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	USD	902			82,000000	64.977,60	0,52
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	USD	1.176			145,860000	150.690,82	1,21
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	USD	205			471,650000	84.940,92	0,68
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	USD	77			288,560000	19.519,56	0,16
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	USD	27		147	413,650000	9.811,61	0,08
US0378331005	APPLE INC.	USD	4.251		302	211,210000	788.767,21	6,32
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	498			149,550000	65.427,30	0,52
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	USD	800	800		80,730000	56.737,24	0,45
US0527691069	AUTODESK INC.	USD	137			272,890000	32.843,65	0,26
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	USD	179			295,770000	46.510,44	0,37
US05464C1018	AXON ENTERPRISE DL-,00001	USD	74	74		611,130000	39.729,09	0,32
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	2.226			39,990000	78.202,35	0,63
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	284			206,440000	51.505,72	0,41
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	USD	152			920,520000	122.919,30	0,99
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	28			4.909,230000	120.757,66	0,97
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	USD	423	423		102,740000	38.178,88	0,31
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	1.428			191,170000	239.823,21	1,92
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	157			337,210000	46.509,68	0,37
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	USD	419			65,030000	23.937,07	0,19
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	USD	201			302,220000	53.365,74	0,43
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	USD	361			183,080000	58.061,92	0,47
US1696561059	CHIPOTLE MEX.GR. DL-,01	USD	1.400			50,650000	62.294,65	0,50
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	1.845			57,340000	92.938,86	0,74
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	762		1.151	68,880000	46.109,60	0,37
US1746101054	CITIZENS FINL GROUP DL-,01	USD	1.411			37,550000	46.545,77	0,37
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	293			141,200000	36.345,08	0,29
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	2.330			72,350000	148.094,09	1,19
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	2.326			33,940000	69.352,93	0,56
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	USD	326	326		293,160000	83.958,68	0,67
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	USD	265			198,930000	46.311,56	0,37
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	196			460,640000	79.316,03	0,64
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	1.018			91,170000	81.534,80	0,65
US2567461080	DOLLAR TREE INC. DL-,01	USD	174			80,890000	12.364,81	0,10
US25809K1051	DOORDASH INC.CLA -,00001	USD	328	328		191,230000	55.102,73	0,44
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	1.159			30,650000	31.207,37	0,25
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	1.263			67,200000	74.561,71	0,60
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	USD	198			47,710000	8.298,85	0,07
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	USD	183			137,240000	22.063,53	0,18
US3377381088	FISERV INC. DL-,01	USD	526	526		185,290000	85.621,14	0,69
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	USD	1.911			49,630000	83.319,80	0,67
US36828A1016	GE VERNOVA INC.	USD	220	220		371,190000	71.740,14	0,57
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	USD	114			56,150000	5.623,39	0,05
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	USD	390			104,210000	35.704,03	0,29
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	USD	60			1.012,710000	53.380,13	0,43
US4165151048	HARTFORD INSURANCE GROUP	USD	919			122,220000	98.673,62	0,79
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL-,01	USD	265			226,410000	52.709,00	0,42
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	286			359,000000	90.199,42	0,72
US4432011082	HOWMET AEROSPACE DL-,01	USD	754			137,500000	91.078,80	0,73
US4435731009	HUBSPOT INC. DL-,001	USD	128			612,690000	68.896,00	0,55
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	USD	186			259,360000	42.379,83	0,34
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-,01	USD	145			77,100000	9.821,22	0,08
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	1.631			20,340000	29.143,93	0,23
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	618			239,390000	129.968,39	1,04
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	107			623,150000	58.575,99	0,47
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	185			514,890000	83.681,50	0,67
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	900		291	244,620000	193.409,47	1,55
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	645	645		155,910000	88.343,98	0,71

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
US48251W1045	KKR + CO. INC. O.N.	USD	611	611		114,350000	61.379,12	0,49
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	USD	250			70,900000	15.571,47	0,12
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	USD	205			59,590000	10.731,75	0,09
US5324571083	ELI LILLY	USD	246			885,200000	191.302,12	1,53
US5486611073	LOWE S COS INC. DL-,50	USD	127			223,270000	24.910,21	0,20
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	551			222,000000	107.460,25	0,86
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	USD	298	298		239,670000	62.744,14	0,50
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	USD	312			539,680000	147.922,48	1,19
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	USD	436			76,030000	29.121,57	0,23
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	436			314,500000	120.462,09	0,97
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	USD	40		91	707,280000	24.853,90	0,20
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	14			2.280,860000	28.052,39	0,22
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	727			84,710000	54.101,88	0,43
US59156R1086	METLIFE INC. DL-,01	USD	284			76,420000	19.066,40	0,15
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.105			394,040000	728.678,03	5,84
US5949724083	MICROSTRATEGA NEW DL-001	USD	68	68		381,450000	22.787,14	0,18
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	USD	919			76,880000	62.068,63	0,50
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	USD	811			65,650000	46.773,39	0,37
US60937P1066	MONGODB INC. CL.A	USD	65			174,690000	9.975,27	0,08
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	625			116,210000	63.806,77	0,51
US61945C1036	MOSAIC CO. DL-,01	USD	1.258			30,250000	33.430,99	0,27
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	671			52,960000	31.218,62	0,25
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	USD	428			118,770000	44.657,44	0,36
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	7.298		432	109,020000	698.961,57	5,60
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	USD	672			75,860000	44.784,26	0,36
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	782			140,790000	96.721,23	0,78
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	USD	240			160,600000	33.861,02	0,27
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	USD	320	320	160	186,650000	52.471,23	0,42
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	USD	240			602,740000	127.082,14	1,02
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	USD	505			66,320000	29.422,47	0,24
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	873			134,310000	103.006,79	0,83
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	1.782			23,790000	37.243,06	0,30
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	459			162,260000	65.428,57	0,52
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	406	406		276,310000	98.552,10	0,79
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	USD	214			104,030000	19.557,60	0,16
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	636			146,880000	82.065,96	0,66
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	USD	51			568,910000	25.489,25	0,20
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	USD	478			247,700000	104.015,29	0,83
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	219	219		491,760000	94.610,77	0,76
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	293			267,760000	68.921,80	0,55
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	119			942,860000	98.568,34	0,79
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-,01	USD	284			66,250000	16.529,03	0,13
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	492			84,850000	36.674,16	0,29
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	USD	309			88,530000	24.032,13	0,19
US8581191009	STEEL DYNAMIC DL-,0025	USD	644			129,280000	73.140,93	0,59
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	USD	270			370,920000	87.980,67	0,71
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	USD	938			70,240000	57.880,28	0,46
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	USD	350			128,030000	39.366,16	0,32
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	USD	368	368		230,710000	74.586,03	0,60
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	USD	221			96,910000	18.815,00	0,15
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	USD	977			292,030000	250.648,61	2,01
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	363			160,770000	51.269,01	0,41
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	625		509	138,380000	75.979,53	0,61
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	USD	61			264,050000	14.150,09	0,11
US90138F1021	TWILIO INC.	USD	305			96,480000	25.851,18	0,21
US90353T1007	UBER TECH. DL-,00001	USD	1.600			79,420000	111.633,14	0,89
US90384S3031	ULTA BEAUTY DL-,01	USD	65			390,250000	22.284,33	0,18
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	USD	353			96,730000	29.997,09	0,24
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	USD	88	88		630,180000	48.718,12	0,39
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	285			409,230000	102.460,29	0,82
US92338C1036	VERALTO CORP.	USD	88			93,090000	7.196,63	0,06
US92343E1029	VERISIGN INC. DL-,001	USD	141			278,360000	34.480,15	0,28
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	1.686			42,950000	63.615,65	0,51
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	621			341,520000	186.316,37	1,49
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	USD	479		157	228,800000	96.279,72	0,77
US98138H1014	WORKDAY INC.CLA DL-,001	USD	170			243,390000	36.349,20	0,29
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	USD	234			102,790000	21.130,51	0,17
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	305			155,430000	41.646,45	0,33

REAL ESTATE INVESTMENT TRUST

REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR

US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	USD	356			221,330000	69.220,31	0,55
US0534841012	AVALONBAY COMM. DL-,01	USD	235	235		207,180000	42.771,94	0,34
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	69			851,650000	51.624,22	0,41
US74340W1036	PROLOGIS INC. DL-,01	USD	116			103,100000	10.506,54	0,08
US95040Q1040	WELLTOWER INC. DL 1	USD	1.086			151,480000	144.520,14	1,16

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							12.460.318,92	99,86
--	--	--	--	--	--	--	---------------	-------

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							12.460.318,92	99,86
--------------------------	--	--	--	--	--	--	---------------	-------

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							5.733,32	0,05
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							11.042,44	0,09
SUMME BANKGUTHABEN							16.775,76	0,13
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							5.592,54	0,04
ZINSENANSPRÜCHE							21,23	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-4.489,42	-0,04
SUMME ABGRENZUNGEN							1.124,35	0,01
SUMME Fondsvermögen							12.478.219,03	100,00

ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable (I) (VT1)	EUR	176,57
ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable (I) (VTA1)	EUR	126,66
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable (I) (VT1)	STÜCK	68.963
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable (I) (VTA1)	STÜCK	2.379

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,138300

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 US DOLLAR					
JE00B783TY65	APTIV PLC DL -,01	USD	0,00		110,00
JE00BTDN8H13	APTIV PLC DL -,01	USD	0,00	110,00	110,00
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	USD	0,00		1.352,00
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	0,00		341,00
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	USD	0,00		200,00
US29786A1060	ETSY INC. DL-,001	USD	0,00		365,00
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	USD	0,00		187,00
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01	USD	0,00		552,00
US6153691059	MOODY S CORP DL-,01	USD	0,00		276,00
US6541061031	NIKE INC. B	USD	0,00		444,00
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1	USD	0,00		124,00
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	USD	0,00		129,00

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, im Mai 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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