

GUTMANN INVESTOR FUNDAMENTAL,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. DEZEMBER 2024

der
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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
Jörg Strasser
MMag. Christoph Olbrich

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien

DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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 Anteilhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Investor Fundamental**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen beläuft sich per 31. Dezember 2024 auf EUR 34.133.170,78 im Vergleich zu EUR 31.637.047,92 per 30. Juni 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Dezember 2024 beläuft sich auf insgesamt 286.906,62 Stück im Vergleich zu 276.456 Stück per 30. Juni 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Dezember 2024 beträgt daher EUR 118,96 im Vergleich zu EUR 114,43 per 30. Juni 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. Juni 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 3,96%. *)

*) 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. Dezember 2024

Fonds: Gutmann Investor Fundamental
ISIN: AT0000A1EZM2

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil	
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	5.227	439	1.690	28,990000	151.530,73	0,44	
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	695	56	201	239,500000	166.452,50	0,49	
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	574	48	109	243,900000	139.998,60	0,41	
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	486	42	110	295,100000	143.418,60	0,42	
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	3.146	531	399	42,715000	134.381,39	0,39	
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	2.189	173	254	68,320000	149.552,48	0,44	
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	3.524	271	304	39,130000	137.894,12	0,40	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	2.468	356		52,240000	128.928,32	0,38	
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	1.380	226	55	98,820000	136.371,60	0,40	
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-,01	EUR	18.853	4.763		6,066000	114.362,30	0,34	
AKTIEN US DOLLAR									
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	330	26	41	422,980000	133.918,64	0,39	
IE008DVJQ556	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	1.804	1.804		69,030000	119.476,27	0,35	
IE008K9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	399	36	103	373,530000	142.989,99	0,42	
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	1.344	104	240	114,990000	148.274,55	0,43	
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	860	61	146	178,010000	146.875,76	0,43	
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	314	314		446,480000	134.505,15	0,39	
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	1.504	123	232	96,970000	139.924,09	0,41	
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	958	68		194,040000	178.346,27	0,52	
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	769	67	174	223,750000	165.080,83	0,48	
US0378331005	APPLE INC.	USD	603	54	266	255,590000	147.866,04	0,43	
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	3.792	305	512	44,340000	161.313,71	0,47	
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	407	33	56	364,860000	142.471,48	0,42	
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	1.650	370	226	111,550000	176.587,83	0,52	
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	1.886	152	255	76,630000	138.658,91	0,41	
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	2.060	176	427	73,015000	144.306,73	0,42	
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	555	41	107	286,540000	152.575,75	0,45	
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	678	60	239	265,120000	172.456,45	0,51	
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	265	39	68	638,570000	162.353,50	0,48	
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	712	58	112	241,170000	164.744,35	0,48	
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	972	72	114	145,050000	135.266,81	0,40	
US5324571083	ELI LILLY	USD	175	14	29	783,170000	131.492,61	0,39	
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	1.740	631	1.132	113,620000	189.675,53	0,56	
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	507	43	101	293,620000	142.823,89	0,42	
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	384	28	11	430,530000	158.614,14	0,46	
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	1.163	116	585	137,010000	152.875,98	0,45	
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	1.335	99	303	121,450000	155.555,74	0,46	
US74624M1027	PURE STORAGE CLA DL-,0001	USD	2.812	459	245	63,650000	171.720,04	0,50	
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	939	237	94	157,240000	141.656,30	0,42	
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	470	134	202	338,450000	152.615,85	0,45	
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	1.657	156	544	92,250000	146.654,75	0,43	
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	809	60	43	191,180000	148.387,82	0,43	
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	3.648	280	300	39,920000	139.718,09	0,41	
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	552	96	77	318,660000	168.761,70	0,49	
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	1.524	244		106,870000	156.260,08	0,46	
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	830	62	125	164,600000	131.073,59	0,38	
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	509	36	143	253,600000	137.390,40	0,40	
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	1.578	112		74,420000	124.993,09	0,37	
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR									
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	9.829	716	266	19,550000	127.978,36	0,37	
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	13.351	1.941	1.013	119,850000	139.498,48	0,41	
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							7.228.630,19	21,18	
INVESTMENTZERTIFIKATE									
AT0000611181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	44.335	7.312	1.103	102,330000	4.536.800,55	13,29	
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	47.109	6.996	1.576	11,730000	552.588,57	1,62	
AT0000856802	GUTMANN EURO BONDS EUR(A)	EUR	119.417	19.786	5.028	69,140000	8.256.491,38	24,19	
AT0000856810	GUTMANN INTL BONDS (A)	EUR	225.167	36.388	4.363	5,860000	1.319.478,62	3,87	
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	736	80	185	274.481,000000	1.229.493,13	3,60	
AT0000A0LSH4	GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A)	EUR	17.970	2.804	226	122,380000	2.199.168,60	6,44	
AT0000A0LXW3	GUTMANN GLOBAL DIVI. (A)	EUR	6.324	545	4.468	241,190000	1.525.285,56	4,47	
AT0000A0PET0	GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A)	EUR	7.568	1.182	210	116,750000	883.564,00	2,59	
AT0000A0W3A2	GUTMANN EURO CORP. BDS(A)	EUR	16.742	2.789	501	105,430000	1.765.109,06	5,17	
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANLN.NH FDS T	EUR	5.233	850	347	105,180000	550.406,94	1,61	
AT0000A15Q89	GUTM.EURO ST ANLN.NH FDS T	EUR	5.514	894	328	100,340000	553.274,76	1,62	
AT0000A1XMZ7	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	9.001	1.437	187	98,560000	887.138,56	2,60	
AT0000A2C2E8	G365A (EUR) (T)	EUR	16.635	1.070	794	102,640000	1.707.416,40	5,00	
AT0000A2VB88	GUTMANN P.I.(EUR)(T1)(T)	EUR	3.930	870	2.206	102,510000	402.864,30	1,18	
IE00896LYN04	MUZ.F.-M.AMERICAYILHEOHDG	EUR	4.509	726	265	122,040000	550.278,36	1,61	
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							26.919.358,79	78,87	
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							34.147.988,98	100,04	

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG095763	0,0000 DTG USD EUR 10.01.25	USD	-1.037.000			1,042756	-10.175,42	-0,03
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							-10.175,42	-0,03
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							3.076,18	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							5.397,02	0,02
SUMME BANKGUTHABEN							8.473,20	0,02
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							4.127,98	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							73,08	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-17.317,04	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							-13.115,98	-0,04
SUMME Fondsvermögen							34.133.170,78	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor Fundamental	EUR	118,96
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor Fundamental	STÜCK	286.906,62

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,501480
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,939530
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR 164,310000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 11,470500
US Dollar	USD	1 = EUR 1,042300

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 EURO					
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	0,00	181,00	2.552,00
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	0,00		1.716,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG092967	DTG USD EUR 26.07.24	EUR	0,00		1.004.435,49
DTG093463	DTG USD EUR 30.08.24	EUR	0,00	1.015.462,48	1.015.462,48
DTG093977	DTG USD EUR 27.09.24	EUR	0,00	1.018.107,13	1.018.107,13
DTG094477	DTG USD EUR 21.10.24	EUR	0,00	1.016.248,55	1.016.248,55
DTG094962	DTG USD EUR 27.11.24	EUR	0,00	1.014.127,72	1.014.127,72
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG092967	DTG USD EUR 26.07.24	USD	0,00	1.075.000,00	
DTG093463	DTG USD EUR 30.08.24	USD	0,00	1.106.000,00	1.106.000,00
DTG093977	DTG USD EUR 27.09.24	USD	0,00	1.134.000,00	1.134.000,00
DTG094477	DTG USD EUR 21.10.24	USD	0,00	1.138.000,00	1.138.000,00
DTG094962	DTG USD EUR 27.11.24	USD	0,00	1.100.000,00	1.100.000,00

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 Jänner 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.