

**GUTMANN US DIVIDENDS**

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

(VORMALS SPECIAL EQUITY MULTI-CAP)

**HALBJAHRESBERICHT**

**31. MAI 2024**

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

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

### **AUFSICHTSRAT**

Mag. Anton Resch, Vorsitzender  
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter  
Dr. Richard Iglar, (bis 18.03.2024)  
Dr. Louis Norman Audenhove  
Mag. Philip Vondrak  
Mag. Martina Scheibelauer  
Dr. Robert König

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

### **VORSTAND**

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

### **FONDSMANAGEMENT**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann US Dividends**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024 vorzulegen:

Der Name des Fonds wurde am 1.2.2024 von Special Equity Multi-Cap auf Gutmann US Dividends geändert.

	Thesaurierungs- tranche	Vollthesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche
	AT0000A0QBU2	AT0000A0QBVO	AT0000A1N9M4
	in USD	in USD (geschlossen 26.2.2024)	in USD
Fondsvermögen per 31.05.2024	7.481.763,85	--	1.589.376,73
Fondsvermögen per 30.11.2023	6.015.944,16	5.449,89	1.533.039,76
Anteile per 31.05.2024	35.003	--	246
Anteile per 30.11.2023	31.077	26	262
Rechenwert je Anteil per 31.05.2024	213,74	--	6.460,88
Rechenwert je Anteil per 30.11.2023	193,58	209,61	5.851,29
Rendite je Anteil in % *)	13,54	9,12	13,55

\*) 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 2024

Fonds: Gutmann US Dividends (vormals Special Equity Multi-Cap)

ISIN: AT0000A1N9M4,AT0000AOQBU2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	3.466	261		71,560000	248.026,96	2,73
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	2.109	159		101,740000	214.569,66	2,37
US0028710991	ABBVIE INC. DL-,01	USD	1.351	102		156,310000	211.174,81	2,33
US0220951033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	1.946	146	1.000	45,440000	88.426,24	0,97
US0605051046	BANK AMERICA DL,01	USD	6.596	1.774		38,630000	254.803,48	2,81
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	4.000	1.822		40,250000	161.000,00	1,77
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	USD	1.298	98	319	104,360000	135.459,28	1,49
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	3.650	274		46,120000	168.338,00	1,86
US19239V3024	COGENT COMMUNIC. DL-,001	USD	1.221	92		59,770000	72.979,17	0,80
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	USD	2.119	659	430	90,930000	192.680,67	2,12
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY	USD	1.750	132	240	224,960000	393.680,00	4,34
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	3.165	238		57,390000	181.639,35	2,00
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	2.474	186		81,820000	202.422,68	2,23
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	USD	2.144	161		110,900000	237.769,60	2,62
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	5.946	447		36,730000	218.396,58	2,41
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	3.322	462		64,860000	215.464,92	2,38
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	1.189	89	169	249,090000	296.168,01	3,26
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	USD	1.233	93		140,680000	173.458,44	1,91
US4180561072	HASBRO INC. DL-,50	USD	3.262	245		60,300000	196.698,60	2,17
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	775	58		165,630000	128.363,25	1,42
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.289	97		199,330000	256.936,37	2,83
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	2.027	425	125	145,280000	294.482,56	3,25
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	USD	1.654	454		129,670000	214.474,18	2,36
US5324571083	ELI LILLY	USD	541	41	230	815,060000	440.947,46	4,86
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	833	328		172,010000	143.284,33	1,58
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	703	185		252,070000	177.205,21	1,95
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	1.939	146		124,530000	241.463,67	2,66
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	811	61	113	414,670000	336.297,37	3,71
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	USD	3.016	227		96,330000	290.531,28	3,20
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	1.757	357		170,480000	299.533,36	3,30
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	5.690	428		28,200000	160.458,00	1,77
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	2.054	580	465	99,410000	204.188,14	2,25
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.054	154		162,580000	333.939,32	3,68
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	1.914	144	400	204,800000	391.987,20	4,32
US8725901040	T-MOBILE US INC. DL-,00001	USD	1.362	102		170,700000	232.493,40	2,56
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	1.539	209		195,680000	301.151,52	3,32
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	7.300	1.600	758	40,330000	294.409,00	3,25
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	3.765	283		48,920000	134.771,36	1,49
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	8.167	614		22,060000	131.830,00	1,45
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>8.871.903,43</b>	<b>97,80</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>8.871.903,43</b>	<b>97,80</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							200.158,13	2,21
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>200.158,13</b>	<b>2,21</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							13.613,61	0,15
DIVERSE GEBÜHREN								
							-14.534,59	-0,16
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-920,98</b>	<b>-0,01</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>9.071.140,58</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann US Dividends (A) (vormals Special Equity Multi-Cap)

USD

6.460,88

ERRECHNETER WERT Gutmann US Dividends (T) (vormals Special Equity Multi-Cap)

USD

213,74

UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US Dividends (A) (vormals Special Equity Multi-Cap)

STÜCK

246

UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US Dividends (T) (vormals Special Equity Multi-Cap)

STÜCK

35.003

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in USD	
Canadische Dollar	CAD	1 = USD 0,731722
US Dollar	USD	1 = USD 1,000000

#### **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 Juni 2024

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann US Dividends, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000A0QBU2 (deutsche WKN A1JBZ4) und AT0000A1N9M4 (deutsche WKN A2AMSC) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann US Dividends 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](mailto:prospekte@gutmann.at)

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): [www.gutmannfonds.at](http://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 Umtauschufträge von Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber 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](http://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](http://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 wird auf der Webseite [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at), die übrigen Informationen an die Anteilhaber 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 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.

## 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 Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.