

GUTMANN US DIVIDENDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
31. MAI 2025

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

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 Gutmann US Dividends, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche
	AT0000A0QBU2	AT0000A1N9M4
	in USD	in USD
Fondsvermögen per 31.05.2025	8.088.581,53	1.636.852,33
Fondsvermögen per 30.11.2024	8.587.821,53	1.683.497,34
Anteile per 31.05.2025	35.404	237
Anteile per 30.11.2024	37.008	240
Rechenwert je Anteil per 31.05.2025	228,46	6.906,54
Rechenwert je Anteil per 30.11.2024	232,05	7.014,57
Rendite je Anteil in % *)	-0,64	-0,63

*) 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 2025

Fonds: Gutmann US Dividends
ISIN: AT0000A1N9M4,AT0000A0QBU2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	3.198		284	102,140000	326.643,72	3,36
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	1.946		173	132,850000	258.526,10	2,66
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	1.246		111	185,620000	231.282,52	2,38
US0220951033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	2.755	1.044	245	59,480000	163.867,40	1,68
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	6.086		541	44,240000	269.244,64	2,77
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	USD	3.691		328	47,850000	176.614,35	1,82
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	USD	1.548		138	98,140000	151.920,72	1,56
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	3.876		344	63,050000	244.381,80	2,51
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	USD	2.572	672	228	92,300000	237.395,60	2,44
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY	USD	1.010		644	303,370000	306.403,70	3,15
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	4.592	1.820	408	28,790000	132.203,68	1,36
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	3.123	914	277	68,980000	215.424,54	2,22
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	USD	1.979		176	119,920000	237.321,68	2,44
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	6.980		2.163	43,700000	305.026,00	3,14
US3191001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	8.304	8.304	4.521	41,200000	342.124,80	3,52
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	872		253	341,900000	298.136,80	3,07
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	USD	1.138		101	126,370000	143.809,06	1,48
US4180051072	HASBRO INC. DL-,50	USD	3.010		267	66,800000	201.068,00	2,07
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	715		64	258,690000	184.963,35	1,90
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.228		309	264,370000	324.646,36	3,34
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	2.113		188	153,580000	324.514,54	3,34
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	USD	1.837	339	163	143,840000	264.234,08	2,72
US5324571083	ELI LILLY	USD	400		101	722,570000	289.028,00	2,97
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	769		68	159,920000	122.978,48	1,26
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	689	183	61	311,860000	214.871,54	2,21
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	1.789		159	76,400000	136.679,60	1,41
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	836	95	74	458,680000	383.456,48	3,94
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	USD	5.354	2.800	476	58,110000	311.120,94	3,20
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	1.622		144	131,920000	213.974,24	2,20
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	6.245	1.866	2.855	23,450000	146.445,25	1,51
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	1.543		520	177,870000	274.453,41	2,82
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.415	305	215	168,560000	407.072,40	4,19
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	1.766		157	148,340000	261.968,44	2,69
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	827		541	239,300000	197.901,10	2,03
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	1.700	305	151	184,990000	314.483,00	3,23
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	USD	827	493	73	222,510000	184.015,77	1,89
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	7.347	665	653	43,330000	318.345,51	3,27
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	4.668	1.300	415	63,320000	214.063,26	2,20
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	7.535		670	22,370000	122.073,00	1,26
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							9.452.683,86	97,21
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							9.452.683,86	97,21
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							272.593,07	2,80
SUMME BANKGUTHABEN							272.593,07	2,80
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							14.887,81	0,15
ZINSENANSPRÜCHE							385,83	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-15.116,71	-0,16
SUMME ABGRENZUNGEN							156,93	-0,01
SUMME Fondsvermögen							9.725.433,86	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann US Dividends (A)	USD	6.906,54
ERRECHNETER WERT Gutmann US Dividends (T)	USD	228,46
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US Dividends (A)	STÜCK	237
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US Dividends (T)	STÜCK	35.404

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in USD	
Canadische Dollar	CAD	1 = USD	0,724220
US Dollar	USD	1 = USD	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 US DOLLAR

US19239V3024	COGENT COMMUNIC. DL-,001	USD	0,00		933,00
--------------	--------------------------	-----	------	--	--------

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 Juni 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.

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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 KAG 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 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 Umtauschufträgen 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 KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann KAG 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 KAG, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird auf der Webseite www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilhaber 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 ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt 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.