

GUTMANN ESG EQUITIES,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG
(VORMALS GUTMANN AKTIEN NACHHALTIGKEITSFONDS)

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 Anteilhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds), Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen:

Der Name des Fonds wurde per 5. Mai 2025 von Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds auf Gutmann ESG Equities geändert.

	Thesaurierungs- tranche	Thesaurierungs- tranche	Thesaurierungs- tranche	Thesaurierungs- tranche
	AT0000A15M75	AT0000A269Q9	AT0000A2KA09	AT0000A2VQC4
	in EUR	in EUR	in USD	in EUR
Fondsvermögen per 31.05.2025	69.337.013,70	15.899.783,35	1.610.748,36	9.462.170,25
Fondsvermögen per 30.11.2024	60.138.570,04	13.011.712,48	1.491.690,21	9.520.245,40
Anteile per 31.05.2025	272.312,96	79.510,36	10.739,24	71.915,53
Anteile per 30.11.2024	223.749,83	61.852,22	10.128,64	71.323,09
Rechenwert je Anteil per 31.05.2025	254,62	199,97	149,98	131,57
Rechenwert je Anteil per 30.11.2024	268,77	210,36	147,27	133,48
Rendite je Anteil in % *)	-3,59	-3,15	3,72	0,49

*) 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 ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds)
 ISIN: AT0000A15M75,AT0000A2KA09,AT0000A269Q9,AT0000A2VQC4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	59.745	5.840	11.711	33,070000	1.975.767,15	2,06
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	8.255	714	974	262,450000	2.166.524,75	2,25
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	7.406	1.636	1.098	277,200000	2.052.943,20	2,14
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	5.784	1.011	1.153	347,700000	2.011.096,80	2,09
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	28.935	3.305	1.165	72,740000	2.104.731,90	2,19
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	232.952	219.188	27.693	9,462000	2.204.191,82	2,29
FR0001206444	DANONE S.A. EO -,25	EUR	26.569	5.288	5.284	75,140000	1.996.394,66	2,08
FR0001254866	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	17.521	4.008	3.244	128,350000	2.248.820,35	2,34
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	38.827	11.211	2.313	55,900000	2.170.429,30	2,26
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	5.295	1.510	275	464,080000	2.164.643,76	2,25
IE00B48NMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	7.868	2.389		317,730000	2.202.166,70	2,29
IE00B8KQ827	EATON CORP.PLC DL -,01	USD	7.499	7.499		324,810000	2.145.657,32	2,23
IE00BDVJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	38.625	13.901	3.303	66,530000	2.263.672,70	2,36
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	5.893	1.543	638	432,290000	2.244.084,72	2,33
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	18.754	3.526	1.755	132,850000	2.194.740,05	2,28
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	12.657	3.950	1.085	185,620000	2.069.584,51	2,15
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	5.823	1.987		413,360000	2.120.327,06	2,21
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	30.775	11.454		76,090000	2.062.781,67	2,15
US02079K1079	ALPHABET INC.C.L.C DL-,001	USD	14.045	3.851	1.257	172,960000	2.139.907,68	2,23
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	11.612	2.763	1.568	205,700000	2.104.112,40	2,19
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	USD	4.760	1.962	974	380,530000	1.595.597,96	1,66
US0378331005	APPLE INC.	USD	11.664	3.912	774	199,950000	2.054.454,55	2,14
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	53.782	9.610	5.001	44,240000	2.095.944,05	2,18
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	31.633	4.053	3.621	75,530000	2.104.686,83	2,19
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	34.391	10.422	2.925	71,490000	2.165.796,86	2,25
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	22.844	5.409	3.071	112,020000	2.254.215,01	2,35
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	57.504	59.933	29.557	41,200000	2.087.002,11	2,17
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	8.479	1.043	786	323,850000	2.418.890,20	2,52
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	3.636	547	92	757,220000	2.425.345,24	2,52
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	9.158	1.059	1.216	264,370000	2.132.752,34	2,22
US5324571083	ELI LILLY	USD	3.240	1.060		722,570000	2.062.303,38	2,15
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	39.452	21.875	7.008	63,730000	2.214.830,83	2,30
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	5.839	1.255		458,680000	2.359.260,50	2,45
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	20.258	5.802	681	139,190000	2.483.889,20	2,58
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	17.821	6.568		131,920000	2.070.953,42	2,15
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	16.194	4.561		148,340000	2.116.118,71	2,20
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	8.258	2.451	1.265	266,920000	1.941.706,62	2,02
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	27.486	8.156	464	84,050000	2.035.058,40	2,12
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	13.199	3.632		184,990000	2.150.883,55	2,24
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	54.692	15.755	3.721	43,330000	2.087.565,50	2,17
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	6.443	550	990	362,400000	2.056.856,24	2,14
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	USD	20.026	2.058		93,340000	1.646.605,74	1,71
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	15.251	5.331		167,140000	2.245.465,24	2,34
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	154.872	42.167	1.859	22,370000	2.210.227,01	2,30
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	174.328	27.637	20.877	138,150000	2.219.178,54	2,31
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							95.878.166,53	99,75
BEZUGSRECHTE								
BEZUGSRECHTE EURO								
NL0015002HO1	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	35.092	35.092		0,452800	15.889,66	0,02
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							15.889,66	0,02
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							95.894.056,19	99,77
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG097771	0,0000 DTG USD EUR 27.06.25	USD	-6.648.000			1,137235	230.386,66	0,24
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							230.386,66	0,24

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							43.460,04	0,05
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							2.384,10	0,00
SEK							1.046,50	0,00
DKK							570,70	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							38.145,48	0,04
JPY							5,69	0,00
CHF							1.040,89	0,00
CAD							24.202,25	0,02
NOK							26,14	0,00
AUD							186,29	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							111.068,08	0,11
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							20.689,22	0,02
ZINSENANSPRÜCHE							-3.902,46	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-134.418,87	-0,14
SUMME ABGRENZUNGEN							-117.632,11	-0,12
SUMME Fondsvermögen							96.117.878,82	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T1)	EUR	254,62
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T1)	USD	149,98
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T2) (I)	EUR	199,97
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T3) (H)	EUR	131,57
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T1)	STÜCK	272.312,96
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T1)	STÜCK	10.739,24
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T2) (I)	STÜCK	79.510,36
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (vormals Gutmann Aktien Nachhaltigkeitsfonds) (T3) (H)	STÜCK	71.915,53

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = EUR 1,761640
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,567480
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,935970
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR 7,459400
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,841820
Japanische Yen	JPY	1 = EUR 163,890000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 11,499500
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 10,852400
US Dollar	USD	1 = EUR 1,135200

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					
US4878361082	KELLANOVA CO. DL -,25	USD	0,00	2.141,00	26.054,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL0015002AJ6	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00		29.929,00
NL0015002EF6	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	37.405,00	37.405,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG094380	DTG USD EUR 16.12.24	EUR	0,00		6.843.075,29
DTG095084	DTG USD EUR 16.12.24	EUR	0,00	722.207,50	
DTG095982	DTG USD EUR 16.12.24	EUR	0,00	6.554.371,49	6.554.371,49
DTG095991	DTG USD EUR 21.03.25	EUR	0,00	6.689.964,34	6.689.964,34
DTG097769	DTG USD EUR 21.03.25	EUR	0,00	6.472.789,46	6.472.789,46
DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG094380	DTG USD EUR 16.12.24	USD	0,00	7.646.000,00	
DTG095084	DTG USD EUR 16.12.24	USD	0,00		782.000,00
DTG095982	DTG USD EUR 16.12.24	USD	0,00	6.864.000,00	6.864.000,00
DTG095991	DTG USD EUR 21.03.25	USD	0,00	7.040.000,00	7.040.000,00
DTG097769	DTG USD EUR 21.03.25	USD	0,00	7.040.000,00	7.040.000,00

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 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 ESG Equities, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A1XD4J (ISIN: AT0000A15M75), WKN A2PDUR (ISIN: AT0000A269Q9), WKN A2QDMD (ISIN: AT0000A2KA09) und WKN A3DGEC (ISIN: AT0000A2VQC4) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann ESG Equities 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 Anteilssinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilssinhaber 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 Anteilssinhaber 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 der Anteile wird auf der Website www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber 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.