

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

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 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 TM Equity EM and Japan sustainable, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2D9B8 in EUR	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2UU37 in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2025	13.846.458,56	320.186,37
Fondsvermögen per 31.10.2024	13.457.504,44	337.954,42
Anteile per 30.04.2025	96.293	2.620
Anteile per 31.10.2024	91.383	2.700
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	143,79	122,20
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	147,26	125,16
Rendite je Anteil in % *)	-2,36	-2,36

*) 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 EM and Japan sustainable
ISIN: AT0000A2D9B8,AT0000A2UU37,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
GRS282183003	JUMBO S.A. EO 0,88	EUR	2.500			27,640000	69.100,00	0,49
US7960542030	SAMSUNG SDI GDR(144A)/4	EUR	494			26,500000	13.091,00	0,09
AKTIEN US DOLLAR								
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD DL 5	USD	400	1.100	700	200,170000	70.339,98	0,50
US00215W1009	ASE TECHN.HLDG.CO.LTD.	USD	12.900			8,700000	98.594,40	0,70
US02319V1035	AMBEV S.A. SP. ADR	USD	51.700			2,540000	115.363,26	0,81
US05462W1099	AXIS BANK LTD. GDR REGS 5	USD	2.491	800		70,100000	153.403,41	1,08
US0594603039	BANCO BRADESCO PFD 04 ADR	USD	16.819			2,430000	35.904,57	0,25
US0595201064	BANCO DE CHILE ADR/200	USD	4.500			30,090000	118.953,70	0,84
US1512908898	CEMEX SAB.CPO SP.ADR/10	USD	7.200			6,090000	38.520,60	0,27
US17133Q5027	CHUNGHWA ADR NEW 2011TA10	USD	3.800			39,910000	133.232,01	0,94
US1912411089	COCA-COLA FEMSA L ADR/10	USD	600			93,100000	49.073,18	0,35
US2017122050	COM.INTL BK GDR S LE 10	USD	51.443			1,524000	68.873,88	0,49
US2044291043	CIA CERV. UNIDAS ADR/2	USD	5.400			15,380000	72.961,43	0,52
US2561352038	DR REDDYS LABS ADR/1 IR 5	USD	7.500	7.500	1.500	13,940000	91.847,49	0,65
US40051E2028	GRUPO AEROPORTU. B ADR/10	USD	200			312,480000	54.902,93	0,39
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	USD	3.000			72,430000	190.889,92	1,35
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	USD	6.900			33,780000	204.763,24	1,45
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	USD	8.200	10.000	8.900	17,570000	126.569,45	0,89
US4655621062	ITAU UNIBCO HLDG ADR PFD1	USD	16.280	1.480		6,310000	90.245,81	0,64
US48241A1051	KB FINANCIAL ADR SW 5000	USD	1.900			61,780000	103.120,44	0,73
US48268K1016	KT CORP. ADR 1/2/SW 5000	USD	2.800		4.600	18,900000	46.490,38	0,33
US50186V1026	LG DISPLAY CO.ADR SW 5000	USD	5.600			2,910000	14.316,09	0,10
US67011E2046	NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS	USD	3.600			0,010000	31,63	0,00
US6934831099	POSCO HOL.ADR 1/4/SW 5000	USD	800			46,160000	32.441,36	0,23
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	USD	3.000			15,540000	40.955,81	0,29
US78440P3064	SK TELECOM CO.LTD.ADR 5/9	USD	5.000			21,020000	92.330,67	0,65
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	USD	210			969,000000	178.766,58	1,26
US80585Y3080	SBERBANK ADR REGS/4 RL3	USD	8.900			0,010000	78,19	0,00
US8181503025	SEVERSTAL GDR S OCT2006 1	USD	8.985			0,010000	78,93	0,00
US8245961003	SHINHAN FINL ADR/1 SW5000	USD	800			35,400000	24.879,21	0,18
US8565522039	STATE BANK OF IND.GDR S/2	USD	1.638			95,400000	137.279,45	0,97
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	USD	4.800		800	164,480000	693.581,66	4,90
US87936R2058	TELEFONICA BRASIL ADR 2	USD	5.400			9,710000	46.063,43	0,33
US88706T1088	TIM S.A. SP.ADR/5	USD	5.200			16,610000	75.878,06	0,54
US9001120247	TURKCELL ILETISIM H.2,5/1	USD	10.000			6,010000	52.798,03	0,37
US9108734057	UTD MICROELECTR.ADR NEW/5	USD	10.600			6,920000	64.439,95	0,45
US92763W1036	VIPSHOP HLDGS LTD S.ADR/2	USD	2.100			13,720000	25.311,43	0,18
US97651M1099	WIPRO LTD ADR /1 IR 2	USD	51.000	51.000	25.500	2,870000	128.586,49	0,91
US9810641087	WOORI FIN. GRP SP.ADR/3	USD	2.700			36,520000	86.623,91	0,61
US98850P1093	YUM CHINA HLDGS DL-,01	USD	2.000			46,680000	82.017,04	0,58
USY541641194	MAHINDRA+MAHIN.GDR/REG.S	USD	7.361		2.500	34,200000	221.159,80	1,56
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
JE0086T55470	SOLIDCORE RESOUR. DL-,03	GBP	8.059			0,010000	94,81	0,00
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3112000009	AGC INC.	JPY	2.000			4.445,000000	54.863,00	0,39
JP3119600009	AJINOMOTO	JPY	3.800	3.800	1.900	2.893,000000	67.843,74	0,48
JP3122400009	ADVANTAGE CORP.	JPY	2.100	100		5.710,000000	74.000,25	0,52
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP.	JPY	7.000	7.000		1.720,500000	74.324,24	0,52
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.	JPY	1.900			2.844,000000	33.347,32	0,24
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	JPY	2.900	100		6.783,000000	121.394,10	0,86
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	JPY	10.800	500		2.181,000000	145.364,11	1,03
JP3198900007	ORIENTAL LAND CO.	JPY	2.500			3.145,000000	48.521,97	0,34
JP3200450009	ORIX CORP.	JPY	7.200	400		2.838,000000	126.102,20	0,89
JP3205800000	KAO CORP.	JPY	1.300			6.043,000000	48.481,24	0,34
JP3236200006	KEYENCE CORP.	JPY	300			60.890,000000	112.731,42	0,80
JP3242800005	CANON INC.	JPY	2.500			4.402,000000	67.915,33	0,48
JP3249600002	KYOCERA CORP.	JPY	3.500			1.694,000000	36.589,73	0,26
JP3270000007	KURITA WATER IND.	JPY	200			4.769,000000	5.886,20	0,04
JP3304200003	KOMATSU LTD	JPY	3.800			4.127,000000	96.782,28	0,68
JP3351100007	SYSMEX CORP.	JPY	3.300			2.653,000000	54.029,25	0,38
JP3357200009	SHIMADZU CORP.	JPY	1.712			3.667,000000	38.742,93	0,27
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.	JPY	4.700	200		4.313,000000	125.099,36	0,88
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP.	JPY	2.600			3.036,000000	48.713,90	0,34
JP3402600005	SUMITOMO MET.MNG	JPY	2.400			3.216,000000	47.632,68	0,34
JP3407400005	SUMITOMO ELIND.	JPY	3.500	500	6.000	2.256,500000	48.739,51	0,34
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	JPY	500			3.276,000000	10.108,62	0,07
JP3421800008	SECOM CO. LTD	JPY	2.000			5.218,000000	64.403,85	0,45
JP3429800000	ANA HOLDINGS INC.	JPY	200			2.732,500000	3.372,62	0,02
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	9.500	500		3.520,000000	206.368,80	1,46
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP.	JPY	1.400			7.170,000000	61.947,67	0,44
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JPY	2.200			4.294,000000	58.299,19	0,41
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	JPY	2.400			3.513,000000	52.031,60	0,37
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	JPY	300			16.120,000000	29.844,48	0,21

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
JP3496400007	KDDI CORP.	JPY	2.200	2.200	1.100	2.534,500000	34.410,64	0,24
JP3505000004	DAIWA HOUSE IND.	JPY	5.100	5.100		5.141,000000	161.806,34	1,14
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT L	JPY	1.800			8.018,000000	89.066,90	0,63
JP3538800008	TDK CORP.	JPY	7.500			1.459,500000	67.552,76	0,48
JP3546800008	TERUMO CORP.	JPY	2.000			2.752,500000	33.973,09	0,24
JP3548600000	DISCO CORP.	JPY	200			27.425,000000	33.849,67	0,24
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	10.500	500		1.843,000000	119.424,22	0,84
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.000	100		21.200,000000	130.831,89	0,92
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	16.600	900		2.786,500000	285.459,76	2,02
JP3637300009	TREND MICRO INC.	JPY	500			9.947,000000	30.693,04	0,22
JP3675600005	NISSIN FOODS HLDGS CO.LTD	JPY	2.100			3.150,000000	40.823,25	0,29
JP3684000007	NITTO DENKO	JPY	3.000			2.477,000000	45.859,05	0,32
JP3733000008	NEC CORP.	JPY	3.000	3.100	1.600	3.245,000000	60.077,76	0,42
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO.	JPY	15.700	15.700		1.375,500000	133.271,72	0,94
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	2.000			11.435,000000	141.137,99	1,00
JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	1.600			1.297,500000	12.811,65	0,09
JP3788600009	HITACHI LTD	JPY	9.900	500		3.747,000000	228.926,81	1,62
JP3802300008	FAST RETAILING CO. YN 50	JPY	300			47.960,000000	88.792,89	0,63
JP3802400006	FANUC CORP.	JPY	2.500			3.706,000000	57.177,24	0,40
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	JPY	3.000			2.979,000000	55.153,05	0,39
JP3814800003	SUBARU CORP.	JPY	3.100			2.639,500000	50.496,48	0,36
JP3818000006	FUJITSU LTD	JPY	6.300	300		3.145,000000	122.275,36	0,86
JP3830000000	BROTHER IND.	JPY	1.400			2.489,500000	21.508,89	0,15
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	JPY	1.700			5.934,000000	62.255,00	0,44
JP3837800006	HOYA CORP.	JPY	900			16.615,000000	92.282,77	0,65
JP3854600008	HONDA MOTOR	JPY	10.500			1.451,500000	94.055,48	0,66
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	JPY	3.900			1.606,500000	38.665,45	0,27
JP3885780001	MIZUHO FINL GROUP	JPY	8.400	7.060		3.550,000000	184.028,63	1,30
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	JPY	6.900	6.900		3.230,000000	137.540,11	0,97
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	3.600			3.357,000000	74.581,58	0,53
JP3897700005	mitsubishi chemical group	JPY	18.600			686,600000	78.812,39	0,56
JP3899600005	mitsubishi est.	JPY	5.000			2.492,000000	76.894,59	0,54
JP3902400005	mitsubishi el. corp.	JPY	5.400			2.620,000000	87.311,77	0,62
JP3902900004	mitsubishi ufj finl grp	JPY	18.800	1.000		1.772,000000	205.588,74	1,45
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2.600			5.617,000000	90.127,13	0,64
JP3914400001	MURATA MFG	JPY	5.100			2.200,500000	69.257,90	0,49
JP3932000007	YASKAWA EL. CORP.	JPY	1.100			2.946,500000	20.002,16	0,14
JP3940000007	YAMATO HLDGS CO.LTD.	JPY	3.200			2.023,000000	39.950,63	0,28
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	JPY	3.800			1.435,000000	33.652,18	0,24
JP3944130008	USS CO. LTD	JPY	8.000			1.403,500000	69.291,53	0,49
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JPY	3.600	200		7.560,000000	167.958,53	1,19

AKTIEN SÜDAFRIKANISCHE RAND

NL0015000RT3	NEPI ROCKCASTLE EO -,01	ZAR	15.000			141,710000	100.542,05	0,71
ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD RC-,50	ZAR	3.100			410,060000	60.126,38	0,42
ZAE000042164	MTN GROUP LTD. RC-,0001	ZAR	7.000			119,310000	39.503,07	0,28
ZAE000083648	IMPALA PLATINUM O.N.	ZAR	4.839			111,720000	25.570,70	0,18
ZAE000109815	STD BK GRP RC-,10	ZAR	8.000	8.000		233,360000	88.302,38	0,62
ZAE000134854	CLICKS GROUP LTD RC-,01	ZAR	2.217			397,120000	41.643,14	0,29
ZAE000216537	BID CORP. LTD	ZAR	1.434			467,460000	31.706,59	0,22
ZAE000255915	ABSA GROUP LTD. RC 2	ZAR	10.000	10.000		171,430000	81.085,43	0,57
ZAE000325783	NASPERS LTD. N RC 100	ZAR	163			4.835,000000	37.276,92	0,26

AKTIEN HONGKONG DOLLAR

CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	HKD	118.000			4,360000	58.254,45	0,41
CNE100000205	BK O.COMMUNICATIONS H YC1	HKD	120.000	120.000		6,810000	92.531,36	0,65
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	HKD	2.600			371,400000	109.339,19	0,77
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	HKD	122.000			6,790000	93.797,27	0,66
CNE1000002L3	CHINA LIFE INS. H YC 1	HKD	30.000			13,980000	47.488,56	0,34
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	HKD	140.000			5,480000	86.869,88	0,61
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	HKD	18.000			46,150000	94.059,97	0,66
CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	HKD	213.400		78.600	4,830000	116.708,41	0,82
CNE100000X44	CHONGQING RURAL COMM. H	HKD	170.000	170.000		5,980000	115.109,38	0,81
CNE1000012B3	SHANGHAI PHARM.HLDG H YC1	HKD	25.000			10,600000	30.005,89	0,21
CNE100001M79	SHANG.FOS.PHARM.GR.H YC 1	HKD	9.300			14,520000	15.290,09	0,11
CNE100002559	CH.ZHESHANG BANK H YC 1	HKD	375.400	375.400		2,610000	110.941,85	0,78
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	HKD	23.700			22,500000	60.379,77	0,43
HK0000077468	FAR EAST HORIZON	HKD	140.000	140.000		5,850000	92.735,18	0,65
HK0656038673	FOSUN INTL LTD	HKD	192.300	192.300		3,960000	86.225,37	0,61
HK0992009065	LENOVO GROUP	HKD	28.000			8,810000	27.931,52	0,20
HK1093012172	CSPC PHARMACEUT.GR.	HKD	53.760			6,090000	37.071,24	0,26
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	HKD	19.200			115,000000	250.011,32	1,76
KYG070341048	BAIDU INC. O.N.	HKD	6.100			86,650000	59.849,29	0,42
KYG2108Y1052	CHIN.RES.LA. HD-,10	HKD	10.000			26,100000	29.552,97	0,21
KYG211081248	CHINA M.SYS.H.CON.S.DL-005	HKD	36.000			8,180000	33.343,90	0,24
KYG2953R1149	AAC TECHNOLOG.HLDG.DL-,01	HKD	13.500			36,200000	55.335,39	0,39
KYG5479M1050	LI AUTO INC. CLA	HKD	2.500			94,250000	26.679,76	0,19
KYG549581067	HANSOH PHARMAC. HD-,00001	HKD	20.000			23,550000	53.331,22	0,38
KYG596691041	MEITUAN CLB	HKD	6.310			132,100000	94.382,78	0,67
KYG6427A1022	NETEASE INC. O.N.	HKD	4.800			163,800000	89.025,77	0,63
KYG6525F1028	NIO INC. CL. A DL -,00025	HKD	4.000			33,150000	15.014,27	0,11

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
KYG8208B1014	JD.COM. INC. A	HKD	5.000			128,900000	72.976,58	0,52
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	HKD	9.300	4.000	1.600	473,000000	498.086,42	3,52
KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP DL-,00125	HKD	1.500	1.500		463,600000	78.739,98	0,56
KYG970081173	WUXI BIOLOGICS-0,0000083	HKD	9.500			23,100000	24.848,27	0,18
KYG9830T1067	XIAOMI CORP. CLB	HKD	28.000			47,450000	150.437,07	1,06
AKTIEN POLNISCHE ZLOTY								
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10	PLN	2.025			124,500000	59.045,51	0,42
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1	PLN	3.288			75,840000	58.401,31	0,41
AKTIEN UNGARISCHE FORINT								
HU0000123096	RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100	HUF	2.330			10.870,000000	62.642,77	0,44
AKTIEN TSCHECHISCHE KRONEN								
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA INH. KC100	CZK	1.351			1.090,000000	59.061,89	0,42
CZ0008040318	MONETA MONEY BANK KC 20	CZK	11.608			137,000000	63.782,78	0,45
AKTIEN PHILIPPINISCHE PESOS								
PHY096751694	BK OF THE PHILISL. PP10	PHP	50.000			133,000000	104.102,26	0,73
PHY290451046	GT CAPITAL HLDGS INC.PP10	PHP	7.500			481,000000	56.473,52	0,40
PHY7072Q1032	PLDT INC. PP 5	PHP	3.700			1.291,000000	74.776,73	0,53
AKTIEN MALAYSISCHE RINGGIT								
MYL10230O000	CIMB GROUP HLDGS BHD	MYR	55.100			7,020000	78.525,72	0,55
MYL11550O000	MALAYAN BKG BERH. MR 1	MYR	25.000			9,950000	50.499,41	0,36
MYL12950O004	PUBL. BK BHD-LOC- MR 1	MYR	70.000			4,430000	62.954,24	0,44
MYL19610O001	IOI CORPORATION BER	MYR	45.000			3,630000	33.162,13	0,23
MYL24450O004	KUALA L. KEPONG B. MR 1	MYR	17.500			19,500000	69.278,09	0,49
MYL40650O008	PPB GRP BHD	MYR	5.800			11,960000	14.082,59	0,10
MYL41970O009	SIME DARBY BHD	MYR	153.800			2,070000	64.632,34	0,46
MYL52250O007	IHH HEALTHCARE BHD MR 1	MYR	30.600		48.400	6,870000	42.677,74	0,30
MYL6888O0001	AXIATA GROUP BHD MR 1	MYR	42.100			2,040000	17.435,54	0,12
MYL7084O0006	QL RESOURCES BHD MR-,25	MYR	101.850			4,810000	99.455,62	0,70
MYL8869O0009	PRESS METAL ALUM.HLDGS	MYR	23.800			4,790000	23.143,85	0,16
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							13.981.317,29	98,69
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							13.981.317,29	98,69
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							47.811,37	0,34
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							48.611,68	0,34
JPY							21.310,76	0,15
SUMME BANKGUTHABEN							117.733,81	0,83
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							73.744,33	0,52
ZINSENANSPRÜCHE							86,16	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-6.236,66	-0,04
SUMME ABGRENZUNGEN							67.593,83	0,48
SUMME Fondsvermögen							14.166.644,93	100,00

ERRECHNETER WERT TM Equity EM and Japan sustainable (I) (VT1)	EUR	143,79
ERRECHNETER WERT TM Equity EM and Japan sustainable (I) (VTA1)	EUR	122,20
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity EM and Japan sustainable (I) (VT1)	STÜCK	96.293
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity EM and Japan sustainable (I) (VTA1)	STÜCK	2.620

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in EUR	
Tschechische Kronen	CZK	1 = EUR	24,933000
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,850020
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,831600
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	404,310000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	162,040000
Malaysische Ringgit	MYR	1 = EUR	4,925800
Philippinische Pesos	PHP	1 = EUR	63,879500
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,269800
US Dollar	USD	1 = EUR	1,138300
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR	21,141900

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 HONGKONG DOLLAR					
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	HKD	0,00	189.000,00	359.000,00
CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY H YC1	HKD	0,00		74.500,00
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3143600009	ITOCHU CORP.	JPY	0,00	200,00	3.200,00
JP3404600003	SUMITOMO CORP.	JPY	0,00		2.800,00
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	JPY	0,00		80.000,00
JP3753000003	NIPPON YUSEN	JPY	0,00		1.400,00
AKTIEN US DOLLAR					
US05967A1079	BANCO SANT.SPON.ADS/1 UTS	USD	0,00		17.600,00

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.