



TM EQUITY EUROPE ESG,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2026

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. Robert König (bis 19.3.2026)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Martina Scheibelauer
Mag. Walter Schwarz (ab 19.3.2026)
Mag. Philipp Vondrak

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

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 Europe ESG**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2025 bis 30. April 2026 vorzulegen:

	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2D9C6 in EUR	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2UU29 in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2026	19.136.073,72	394.518,02
Fondsvermögen per 31.10.2025	16.861.820,26	389.344,14
Anteile per 30.04.2026	90.822	2.523
Anteile per 31.10.2025	84.409	2.626
Rechenwert je Anteil per 30.04.2026	210,69	156,36
Rechenwert je Anteil per 31.10.2025	199,76	148,26
Rendite je Anteil in % *)	5,47	5,46

*) 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 2026

Fonds: TM Equity Europe ESG
 ISIN: AT0000A2D9C6, AT0000A2UU29

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	413				62,950000	25.998,35	0,13
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	EUR	984				112,700000	110.896,80	0,57
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	316				225,500000	71.258,00	0,36
BE0003822393	ELIA GROUP	EUR	936	936			137,800000	128.980,80	0,66
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	2.093				62,360000	130.519,48	0,67
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	887				77,560000	68.795,72	0,35
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	EUR	270				70,160000	18.943,20	0,10
DE0005520004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	2.192				46,860000	102.717,12	0,53
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	4.114				27,320000	112.394,48	0,58
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	619				265,100000	164.096,90	0,84
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	2.767				55,700000	154.121,90	0,79
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	1.985				48,755000	96.778,68	0,50
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	1.822				145,880000	265.793,36	1,36
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	2.532	661			246,750000	624.771,00	3,20
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	783				384,900000	301.376,70	1,54
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	EUR	348				526,600000	183.256,80	0,94
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	EUR	345				149,300000	51.508,20	0,26
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	EUR	2.335				22,710000	53.027,85	0,27
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	EUR	2.489				42,050000	104.662,45	0,54
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	EUR	1.190				175,260000	208.559,40	1,07
DE0005HL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	EUR	1.295				33,950000	43.965,25	0,23
ES0105046017	AENA SME S.A. EO 1	EUR	6.791	6.791			22,860000	155.242,26	0,79
ES0113211835	BCO BILVIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	11.121				18,475000	205.460,48	1,05
ES0113860A34	BCO DE SABADELL A EO-125	EUR	17.768	17.768			3,297000	58.581,10	0,30
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	EUR	26.119				10,474000	273.570,41	1,40
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	EUR	1.080				13,780000	14.882,40	0,08
ES0140609019	CAIXABANK S.A. EO	EUR	13.113				10,660000	139.784,58	0,72
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	EUR	1.747				50,640000	88.468,08	0,45
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	EUR	2.703				8,816000	23.829,65	0,12
ES0173093024	REDEIA CORPO EO-,50	EUR	8.006				14,840000	118.809,04	0,61
FI0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	EUR	16.500				10,310000	170.115,00	0,87
FI0009014377	ORION CORP. B	EUR	1.613				66,000000	106.458,00	0,55
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	11.791				15,865000	187.064,22	0,96
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	9.430				8,686000	81.908,98	0,42
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	EUR	2.252	2.252			17,500000	39.410,00	0,20
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	34				1.609,500000	54.723,00	0,28
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	1.793	649			180,160000	323.026,88	1,65
FR0000120321	L.OREAL INH. EO 0,2	EUR	228				363,000000	82.764,00	0,42
FR0000120503	BOUYGUES SA INH. EO 1	EUR	607				49,430000	30.004,01	0,15
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	3.438			1,057	78,060000	268.370,28	1,37
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	5.503				40,350000	222.046,05	1,14
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	EUR	1.915				66,160000	126.696,40	0,65
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	EUR	229				62,680000	14.353,72	0,07
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	373				450,400000	167.999,20	0,86
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	EUR	165				230,500000	38.032,50	0,19
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	726				180,950000	131.369,70	0,67
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	847			441	269,850000	228.562,95	1,17
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	3.168				35,000000	110.880,00	0,57
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	371				103,300000	38.324,30	0,20
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	1.099				126,400000	138.913,60	0,71
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	1.617				90,170000	145.804,89	0,75
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	6.070				17,505000	106.255,35	0,54
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	EUR	223				162,800000	36.304,40	0,19
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	EUR	600				148,950000	89.370,00	0,46
FR0010533075	GETLINK EO -,40	EUR	6.983	6.983			18,830000	131.489,89	0,67
FR001400A145	MICHELIN NOM. EO -,50	EUR	2.089				31,030000	64.821,67	0,33
GB00BVKZK7T90	UNILEVER PLC LS -,035	EUR	1.960	1.960			48,715000	95.481,40	0,49
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	860				70,200000	60.372,00	0,31
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	EUR	6.802	6.802			9,638000	65.557,68	0,34
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	EUR	4.311				37,730000	162.654,03	0,83
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	EUR	21.669				5,712000	123.773,33	0,63
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	35.144	21.693			10,055000	353.372,92	1,81
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA EO-,51	EUR	7.100				22,340000	158.614,00	0,81
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	EUR	2.400				49,240000	118.176,00	0,61
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	EUR	761			957	124,250000	94.554,25	0,48
IT0005239360	UNICREDIT	EUR	1.686				65,490000	110.416,14	0,57
LU1598757687	ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	EUR	3.678				48,260000	177.500,28	0,91
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	EUR	13.511				4,483000	60.569,81	0,31
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	EUR	2.606				45,135000	117.621,81	0,60
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	112				804,600000	90.115,20	0,46
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	1.008				65,900000	66.427,20	0,34
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	681	47			1.189,600000	810.117,60	4,15

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	EUR	124				665,200000	82.484,80	0,42
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO,-,01	EUR	1.016				39,610000	40.243,76	0,21
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	EUR	4.961				23,700000	117.575,70	0,60
NL0012866412	BE SEMICON,INDSINH.EO,-,01	EUR	300	300			238,800000	71.640,00	0,37
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	EUR	2.238				40,595000	90.851,61	0,47
PTEDP0AM0009	EDP S.A. EO 1	EUR	30.181				4,531000	136.750,11	0,70
AKTIEN US DOLLAR									
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	USD	6.535	6.535			28,490000	159.130,04	0,81
GB00BHJYC057	INTERCONT.H.LS-,208521303	USD	505	505			142,150000	61.355,34	0,31
AKTIEN BRITISCHE PFUND									
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	GBP	2.145				42,390000	104.910,00	0,54
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC LS-,05	GBP	1.737				34,380000	68.902,01	0,35
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	2.823				14,446000	47.052,71	0,24
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	GBP	6.376				17,900000	131.682,34	0,67
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	GBP	33.630				13,310000	516.453,37	2,64
GB0005603997	LEGAL GENL GRP PLCL.S-,025	GBP	16.782				2,478500	47.990,89	0,25
GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568	GBP	2.810				18,400000	59.655,48	0,31
GB0008706128	LLOYDS BKG GRP LS-,10	GBP	208.280				0,970500	233.221,89	1,19
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	GBP	3.650				11,325000	47.693,29	0,24
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	GBP	24.500				2,136000	60.380,06	0,31
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	GBP	23.308				4,310000	115.906,68	0,59
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	GBP	18.247	18.247			2,794000	58.822,58	0,30
GB0080216398	ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GBP	2.709	2.709			34,380000	107.458,57	0,55
GB0080744838	BUNZL PLC LS-,3214857	GBP	1.867				24,000000	51.698,95	0,26
GB008082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	GBP	12.878	12.878			4,874000	72.420,27	0,37
GB0080LCW083	HIKMA PHARMACEUTIC.LS-,10	GBP	2.188				13,835000	34.926,31	0,18
GB0080S5WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	1.247				96,480000	138.812,94	0,71
GB00819NLV48	EXPERIAN PLC DL -,10	GBP	2.475				26,560000	75.845,44	0,39
GB0081FH8J72	SEVERN TRENT LS-,9789	GBP	3.540				30,470000	124.452,01	0,64
GB0081KJ408	WHITBREAD LS -,76797385	GBP	2.827				23,850000	77.792,98	0,40
GB0081YW2338	SMITHS GROUP PLC LS -,375	GBP	1.624				25,260000	47.330,99	0,24
GB0081YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	GBP	2.714				25,350000	79.380,53	0,41
GB0082B0DG97	RELX PLC LS -,144397	GBP	4.994				26,510000	152.751,14	0,78
GB00839J2M42	UNITED UTILITIES GRP	GBP	8.948				13,120000	135.452,18	0,69
GB0088C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	GBP	7.483				8,822000	76.167,38	0,39
GB00884HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	55.000				1,145000	72.659,83	0,37
GB0088M8PJY71	NATWEST GR.PLC.LS 1,0769	GBP	18.000				5,690000	118.171,01	0,61
GB0088MX86870	HALEON PLC LS 0,01	GBP	40.151				3,400000	157.507,59	0,81
GB0089PLHF23	SCHRODERS PLC LS -,20	GBP	19.665	19.665			5,795000	131.484,20	0,67
GB0089QY8M80	AVIVA PLC LS-,33	GBP	19.411	19.411			6,181000	138.430,84	0,71
GB008S2BPS30	RECKITT BENCKL.LS-,1041666	GBP	1.945	1.945			46,430000	104.194,42	0,53
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC LS -,035	GBP	2.823	2.823			42,145000	137.272,37	0,70
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0008038389	SWISS PRIME SITE SF 2	CHF	865	865			134,600000	125.995,87	0,65
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	CHF	165				651,000000	116.241,19	0,60
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	CHF	28	28			1.163,000000	35.239,75	0,18
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	CHF	23				2.790,000000	69.442,79	0,36
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	277				537,800000	161.211,38	0,83
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	CHF	1.132				72,620000	88.960,62	0,46
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	CHF	3.564			770	76,680000	295.743,31	1,51
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	49				849,600000	45.051,13	0,23
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	CHF	320				181,900000	62.990,90	0,32
CH0102484968	JUL. BAER GRP. NAM.SF-,02	CHF	1.478				62,700000	100.285,26	0,51
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. DL -,12	CHF	367				124,350000	49.386,36	0,25
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CHF	1.082				145,950000	170.893,87	0,88
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	CHF	6.761				34,350000	251.323,33	1,29
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	280				143,000000	43.330,05	0,22
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	1.050				57,940000	65.835,92	0,34
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	1			546	87,400000	94,58	0,00
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	CHF	1.468				61,260000	97.319,12	0,50
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	CHF	749				84,000000	68.085,75	0,35
CH1335392721	GALDERMA GRP AG	CHF	579				159,200000	99.750,88	0,51
CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	CHF	2.269	2.269			317,300000	779.111,65	3,99
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE									
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	NOK	4.054				203,000000	75.724,10	0,39
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	8.920				112,800000	92.582,38	0,47
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	NOK	16.326				103,450000	155.404,88	0,80
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	NOK	4.669				150,300000	64.570,96	0,33
NO0010161896	DNB BANK ASA NK 100	NOK	8.057				277,900000	206.023,27	1,05
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	NOK	3.312				532,200000	162.188,32	0,83
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	SEK	984				165,200000	14.957,38	0,08
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	SEK	2.803				318,200000	82.067,96	0,42
SE0000148884	SKAND.ENS.K BN A FR.SK10	SEK	3.914				179,950000	64.807,17	0,33
SE0000163594	SECURITAS AB B SK 1	SEK	4.940				156,400000	71.090,91	0,36
SE0000667891	SANDVIK AB	SEK	1.853				380,300000	64.841,36	0,33
SE0000695876	ALFA LAVAL AB SK 2,5	SEK	3.023				536,400000	149.202,91	0,76
SE0000872095	SWEDISH ORPHAN BIOVIT.SK1	SEK	1.330				420,000000	51.396,60	0,26
SE0009922156	ESSITY AB A	SEK	2.949				242,500000	65.801,67	0,34
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	SEK	5.460	5.459			369,350000	185.558,61	0,95
SE0017486889	ATLAS COPCO A	SEK	5.255			5,473	172,350000	83.336,33	0,43
SE0020050417	BOLIDEN AB	SEK	1.039			830	479,000000	45.793,25	0,23

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN									
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	DKK	31				14.825,000000	61.500,53	0,31
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	DKK	260				1.655,000000	57.582,94	0,29
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	DKK	1.533			1.738	329,400000	67.575,33	0,35
DK0060079531	DSV AKTIER DK 1	DKK	281			389	1.600,500000	60.184,47	0,31
DK0060336014	NOVOZYMES AS NAM. B DK 2	DKK	2.084	1.212			382,500000	106.672,29	0,55
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	DKK	534				398,100000	28.448,27	0,15
DK0060636678	TRYG AS NAM. DK 5	DKK	3.590				149,900000	72.014,27	0,37
DK0060738599	DEMANT AS A DK 0,2	DKK	1.305				197,000000	34.403,23	0,18
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	DKK	3.337	1.376		1.831	191,600000	85.560,67	0,44
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	5.026	5.026			255,550000	171.878,21	0,88
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST									
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST EURO									
FR0000064578	COVIVIO INH. EO 3	EUR	197				55,800000	10.992,60	0,06
SUMME DER ZUM ÄMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								19.306.812,57	98,85
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								19.306.812,57	98,85
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								122.882,62	0,63
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
GBP								4.223,00	0,02
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
CHF								25.552,95	0,13
SUMME BANKGUTHABEN								152.658,57	0,78
ABGRENZUNGEN									
DIVIDENDENFORDERUNGEN								77.320,28	0,40
ZINSENANSPRUCHE								54,01	0,00
DIVERSE GEBÜHREN								-6.253,69	-0,03
SUMME ABGRENZUNGEN								71.120,60	0,37
SUMME Fondsvermögen								19.530.591,74	100,00

ERRECHNETER WERT TM Equity Europe ESG (I) (VT1)	EUR	210,69
ERRECHNETER WERT TM Equity Europe ESG (I) (VTA1)	EUR	156,36
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity Europe ESG (I) (VT1)	STÜCK	90.822
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity Europe ESG (I) (VTA1)	STÜCK	2.523

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKRURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,924070
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR 7,472700
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,866710
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 10,867900
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 10,868000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,170000

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 SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	0,00		1.660,00
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CHF	0,00		321,00
AKTIEN EURO					
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	0,00		846,00
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	EUR	0,00		405,00
FR0010340141	AEROP.DE PARIS SA INH.EO3	EUR	0,00		62,00
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	0,00		2.205,00
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	EUR	0,00		1.068,00
NL0015002MS2	MAGNUM I.C.CO. EO 1	EUR	0,00	441,00	441,00
AKTIEN BRITISCHE PFUND					
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	GBP	0,00		3.176,00
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	0,00		2.026,00
GB00B6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	0,00		6.535,00
GB00BH1YC057	INTERCONT.H.LS-,208521303	GBP	0,00		505,00
GB00BMBQ5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	GBP	0,00		11.776,00
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	GBP	0,00		7.650,00
NL0015002MS2	MAGNUM I.C.CO. EO 1	GBP	0,00	635,00	635,00
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE					
SE0000107203	INDUSTRIV. C	SEK	0,00		2.342,00
SE0000113250	SKANSKA AB B FRIA SK 3	SEK	0,00		3.399,00
AKTIEN US DOLLAR					
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	USD	0,00		6.192,00

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 2026

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p.

Mag. Thomas Neuhold m.p.

Jörg Strasser m.p.

MMag. Christoph Olbrich m.p.