



GUTMANN US-PORTFOLIO,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT  
31. MÄRZ 2023

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank \_\_\_\_\_ 2

Bericht an die Anteilhaber \_\_\_\_\_ 3

Vermögensaufstellung \_\_\_\_\_ 4 - 6

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundes-  
republik Deutschland \_\_\_\_\_ 7 - 8

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

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

### **AUFSICHTSRAT**

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)  
Dr. Richard Iglar, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)  
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter  
Dr. Louis Norman Audenhove  
Mag. Philip Vondrak  
Mag. Martina Scheibelauer  
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

### **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 Anteilhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann US-Portfolio**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalb-jahr vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungstranche (AT0000712625)	Thesaurierungstranche (AT0000495734)	Thesaurierungstranche (AT0000A1ZTV1)
	in EUR	in USD	in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2023	773.238,25	24.256.184,93	2.540.259,13
Fondsvermögen per 30.09.2022	849.719,25	46.032.815,76	2.897.097,83
Anteile per 31.03.2023	49.039	1.407.980	199.659
Anteile per 30.09.2022	53.382	2.959.102	251.502
Rechenwert je Anteil per 31.03.2023	15,76	17,22	12,72
Rechenwert je Anteil per 30.09.2022	15,91	15,55	11,51
Rendite je Anteil in % *)	1,24	13,30	10,51

\*) 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. März 2023

Fonds: Gutmann US-Portfolio  
 ISIN: AT0000712625,AT0000495734,AT0000A1ZTV1,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	2.108	266	2.183	282,660000	545.922,65	2,14
IE00B7N1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	USD	2.855	361	2.958	79,180000	207.117,96	0,81
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	3.549	449	3.676	99,080000	322.172,27	1,26
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	2.335	295	2.418	157,920000	337.847,08	1,32
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	13.454	1.701	13.939	101,320000	1.248.943,41	4,89
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	8.124	1.027	8.418	102,000000	759.217,55	2,97
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	USD	644	81	667	458,920000	270.781,51	1,06
US0378331005	APPLE INC.	USD	12.714	1.645	13.777	162,360000	1.891.286,86	7,41
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	10.388	1.313	10.762	28,300000	269.348,48	1,05
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	1.738	220	1.800	305,080000	485.802,41	1,90
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	222	28	230	2.609,760000	530.822,96	2,08
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	USD	4.404	57	4.562	68,200000	275.186,95	1,08
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01	USD	8.619	1.090	8.930	45,090000	356.068,27	1,39
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	6.420	812	6.651	46,070000	270.987,59	1,06
US19239V3024	COGENT COMMUNIC. DL-,001	USD	2.525	267	2.617	62,420000	144.404,69	0,57
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	6.400	809	6.630	37,150000	217.838,66	0,85
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY	USD	4.328	547	4.484	76,820000	304.619,51	1,19
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	1.558	197	1.614	403,700000	576.265,15	2,26
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	3.541	448	3.668	98,100000	318.266,62	1,25
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	9.450	1.195	9.791	54,000000	467.543,18	1,83
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	5.531	699	5.731	70,630000	357.922,52	1,40
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	12.985	1.642	13.454	41,450000	493.131,38	1,93
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	1.541	195	1.597	207,840000	293.445,82	1,15
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	USD	6.455	816	6.688	26,320000	155.660,45	0,61
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	2.275	358	3.489	189,670000	395.344,95	1,55
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	USD	1.733	327	3.538	164,370000	260.986,04	1,02
US4180561072	HASBRO INC. DL-,50	USD	3.065	387	3.174	52,360000	147.036,88	0,58
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	1.549	196	1.606	285,360000	404.986,61	1,59
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	4.219	533	4.371	128,750000	497.683,13	1,95
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	1.953	247	2.024	153,430000	274.541,93	1,08
US5324571083	ELI LILLY	USD	1.316	186	1.673	340,690000	410.782,02	1,61
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	5.620	850	8.074	133,940000	689.672,27	2,70
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	6.736	852	6.979	43,250000	266.921,98	1,05
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	1.644	208	1.705	277,790000	418.422,06	1,64
US58933V1055	MERCK CO. DL-,01	USD	2.056	325	3.178	105,920000	199.524,96	0,78
US59156R1086	METLIFE INC. DL-,01	USD	6.838	1.001	9.282	57,050000	357.421,69	1,40
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	7.007	886	7.259	284,050000	1.823.572,63	7,14
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	USD	6.955	879	7.207	82,780000	527.495,44	2,07
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	USD	5.579	705	5.780	69,580000	355.661,57	1,39
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	4.328	547	4.485	273,830000	1.085.836,49	4,25
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC. DL-,0001	USD	3.328	421	3.448	74,390000	226.826,63	0,89
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	8.242	1.042	8.540	40,380000	304.926,44	1,19
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	4.674	591	4.842	96,620000	413.763,23	1,62
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.354	298	2.438	147,450000	318.014,84	1,25
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	2.741	347	2.840	127,400000	319.944,48	1,25
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	3.480	440	3.606	196,600000	626.843,19	2,45
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	5.196	657	5.384	101,320000	482.348,00	1,89
US8725901040	T-MOBILE US INC. DL-,00001	USD	3.136	397	3.250	144,570000	415.384,60	1,63
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	2.133	270	2.210	184,240000	360.056,73	1,41
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	2.498	316	2.589	102,780000	235.232,43	0,92
US9038453031	ULTA BEAUTY DL-,01	USD	814	103	842	536,370000	400.023,07	1,57
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	926	117	959	470,060000	398.804,86	1,56
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	5.798	733	6.007	38,660000	205.369,63	0,80
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	3.717	470	3.851	222,360000	757.260,63	2,97
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	2.117	268	2.192	164,150000	318.388,89	1,25
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>								
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR</b>								
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	495	63	514	702,010000	318.379,17	1,25
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>25.318.061,40</b>	<b>99,14</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>25.318.061,40</b>	<b>99,14</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG083968	0,0000 DTG USD EUR 29.06.23	USD	-2.604,000			1,096297	26.859,79	0,11
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>26.859,79</b>	<b>0,11</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							17.220,70	0,07
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							202.530,87	0,79
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>219.751,57</b>	<b>0,86</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							13.329,80	0,05
ZINSENANSPRÜCHE							2.547,76	0,01
DIVERSE GEBÜHREN							-43.236,06	-0,17
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-27.358,50</b>	<b>-0,11</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>25.537.314,26</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann US-Portfolio	EUR	15,76
ERRECHNETER WERT Gutmann US-Portfolio	USD	17,22
ERRECHNETER WERT Gutmann US-Portfolio	EUR	12,72
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US-Portfolio	STÜCK	49.039
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US-Portfolio	STÜCK	1.407.980
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann US-Portfolio	STÜCK	199.659

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,091450

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
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG079592	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00		2.950.807,98
DTG079695	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	111.658,79	
DTG079778	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	185.204,35	
DTG080039	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	124.722,98	124.722,98
DTG081170	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	558.436,00	558.436,00
DTG081262	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	618.713,95	618.713,95
DTG081369	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	116.809,12	116.809,12
DTG081664	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00	2.244.619,22	2.244.619,22
DTG081683	DTG USD EUR 29.03.23	EUR	0,00	2.219.247,44	2.219.247,44
DTG083962	DTG USD EUR 29.03.23	EUR	0,00	2.202.103,78	2.202.103,78
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG079592	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	2.979.000,00	
DTG079695	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00		111.000,00
DTG079778	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00		179.000,00
DTG080039	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	121.000,00	121.000,00
DTG081170	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	587.000,00	587.000,00
DTG081262	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	649.000,00	649.000,00
DTG081369	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	123.000,00	123.000,00
DTG081664	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	2.383.000,00	2.383.000,00
DTG081683	DTG USD EUR 29.03.23	USD	0,00	2.374.000,00	2.374.000,00
DTG083962	DTG USD EUR 29.03.23	USD	0,00	2.374.000,00	2.374.000,00

**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 Mai 2023

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-Portfolio, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit den ISINs AT0000712625 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR), AT0000495734 (Thesaurierungsanteilscheine in USD), AT0000A1ZTV1 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) – währungsgesichert und der deutschen WKN 260646/ISIN AT0000712625 (EUR Tranche), der WKN A0LFQ0/ISIN AT0000495734 (USD Tranche) und der WKN A2JCHK/AT0000A1ZTV1 (EUR Tranche – währungsgesichert) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann US-Portfolio werden keine gedruckten Einzelurkunden 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 Anteilseignern für Anteile des Investmentfonds

Anteilseigner 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 Anteilseigner 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 der Anteile wird auf der Webseite [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at), die übrigen Informationen an die Anteilinhaber 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.