



GUTMANN CORE EQUITIES,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Igler, (bis 18.03.2024)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Core Equities, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalb-jahr vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000973003)	Thesaurierungs- tranche (AT0000A1QCR4)	Thesaurierungs- tranche Währungsgesichert (AT0000A2D7P2)
	in EUR	in USD	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2024	265.763.725,51	53.873.604,38	32.399.238,35
Fondsvermögen per 31.12.2023	245.775.926,68	56.555.928,08	27.288.929,48
Anteile per 30.06.2024	16.347.132,72	295.862,38	215.529,93
Anteile per 31.12.2023	16.875.892,00	334.601,00	197.609,00
Rechenwert je Anteil per 30.06.2024	16,25	182,09	150,32
Rechenwert je Anteil per 31.12.2023	14,56	169,02	138,09
Rendite je Anteil in % *)	11,64	7,78	8,97

*) 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. Juni 2024

Fonds: Gutmann Core Equities
ISIN: AT0000973003,AT0000A1QCR4,AT0000A2D7P2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	120.433	19.586	10.715	55,060000	6.631.040,98	1,90
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	314.168	52.399	27.003	23,370000	7.342.106,16	2,11
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	90.466	11.989	8.596	83,700000	7.572.004,20	2,17
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	39.591	923	7.982	187,440000	7.420.937,04	2,13
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	28.947	3.912	2.751	235,300000	6.811.229,10	1,95
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	25.201	1.816	3.205	259,400000	6.537.139,40	1,88
DE000845F111	BASF SE NA O.N.	EUR	136.681	17.220	21.553	45,345000	6.197.799,95	1,78
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	112.425	15.865	14.067	62,360000	7.010.823,00	2,01
FI4000525200	SAMPO OYJ A	EUR	177.177	34.980	15.758	39,750000	7.042.785,75	2,02
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	96.809	22.092	19.200	62,220000	6.023.455,98	1,73
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	61.078	9.848	5.214	99,080000	6.051.608,24	1,74
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-.01	EUR	724.918	216.289	64.992	8,862000	6.424.223,32	1,84
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -.001	USD	16.264	2.574	2.541	440,220000	6.684.472,11	1,92
IE008K9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	22.855	699	7.273	333,650000	7.119.382,64	2,04
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	67.729	7.650	6.051	104,650000	6.617.346,51	1,90
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-.01	USD	44.515	4.438	4.023	168,990000	7.023.237,65	2,02
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-.01	USD	71.354	16.239	5.362	89,940000	5.991.577,59	1,72
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-.001	USD	43.480	4.368	10.139	186,860000	7.585.354,12	2,18
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-.01	USD	40.218	3.140	8.783	197,850000	7.428.934,09	2,13
US0378331005	APPLE INC.	USD	42.521	9.993	3.587	214,100000	8.499.436,19	2,44
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	195.784	4.565	47.940	39,250000	7.174.420,69	2,06
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	23.283	23.283		327,460000	7.118.150,67	2,04
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	65.160	1.842	14.020	102,170000	6.215.476,80	1,78
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	92.379	29.099	31.068	79,980000	6.898.022,99	1,98
US3119001044	FASTENAL CO. DL-.01	USD	105.587	8.626	9.693	63,330000	6.242.950,90	1,79
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	29.980	6.353	2.849	260,130000	7.281.017,09	2,09
US45784P1012	INSULET CORP. DL -.001	USD	42.280	7.264	10.605	206,980000	8.170.212,31	2,34
US4612021034	INTUIT INC. DL-.01	USD	11.702	935	2.077	651,440000	7.117.123,41	2,04
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	37.522	875	8.574	199,170000	6.977.179,29	2,00
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	47.618	9.524	4.162	145,800000	6.481.845,21	1,86
US5324571083	EUI LILLY	USD	9.268	438	2.502	909,040000	7.865.729,36	2,26
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-.002	USD	112.800	12.387	31.306	68,730000	7.238.114,09	2,08
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-.01	USD	26.233	4.508	2.259	258,170000	6.323.007,76	1,81
US5949181045	MICROSOFT DL-.00000625	USD	18.228	1.736	1.663	452,850000	7.706.609,84	2,21
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-.001	USD	86.690	86.892	15.047	123,990000	10.035.191,02	2,88
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	74.950	13.267	8.904	101,570000	7.107.339,65	2,04
US74624M1027	PURE STORAGE CL A DL-.0001	USD	143.605	5.464	46.273	65,180000	8.738.842,22	2,51
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-.0001	USD	43.867	1.023	13.816	195,150000	7.992.386,38	2,29
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-.001	USD	26.793	2.609	6.629	252,850000	6.324.909,02	1,82
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	96.708	35.038	7.109	79,235000	7.154.008,38	2,05
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	41.090	3.659	6.454	193,430000	7.420.445,06	2,13
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-.10	USD	183.646	23.128	16.968	40,820000	6.998.814,04	2,01
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -.0001	USD	26.930	3.015	2.420	266,590000	6.702.706,28	1,92
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-.01	USD	60.212	6.088	5.674	108,380000	6.092.593,18	1,75
US98978V1035	ZOETIS INC. CL A DL -.01	USD	45.419	9.223	5.292	176,460000	7.482.622,29	2,15
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	29.694	8.458	2.825	250,400000	7.738.897,15	2,22
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-.10	CHF	71.048	19.289	5.792	92,140000	6.813.591,79	1,96
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	441.612	109.278	50.502	20,770000	6.256.287,98	1,80
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	611.748	63.524	53.973	125,850000	6.778.408,49	1,95
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							346.461.797,36	99,43
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							346.461.797,36	99,43
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG092872	0,0000 DTG USD EUR 23.09.24	USD	-21.527.000			1,075410	-64.920,94	-0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DTG092870	0,0000 DTG CHF EUR 23.09.24	CHF	-1.191.000			0,955144	1.644,40	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							-63.276,54	-0,02
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							830.862,01	0,24
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							8.676,39	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							1.364.655,48	0,39
CHF							12.252,60	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							2.216.446,48	0,64

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
	DIVIDENDENFORDERUNGEN						282.220,86	0,08
	ZINSENANSPRÜCHE						13.711,41	0,00
	DIVERSE GEBÜHREN						-450.480,39	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-154.548,12	-0,05
SUMME Fondsvermögen							348.460.419,18	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities (T)	EUR	16,25
ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities (T)	USD	182,09
ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities (T) (H)	EUR	150,32
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities (T)	STÜCK	16.347.132,72
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities (T)	STÜCK	295.862,38
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities (T) (H)	STÜCK	215.529,93

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,466090
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,960780
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,846720
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 11,357900
US Dollar	USD	1 = EUR 1,071100

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
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR					
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	0,00	2.421,00	10.909,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG089168	DTG CHF EUR 27.03.24	CHF	0,00	867.000,00	
DTG091163	DTG CHF EUR 27.03.24	CHF	0,00	867.000,00	867.000,00
DTG091173	DTG CHF EUR 26.06.24	CHF	0,00	916.000,00	916.000,00
DTG092865	DTG CHF EUR 26.06.24	CHF	0,00	916.000,00	916.000,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG089168	DTG CHF EUR 27.03.24	EUR	0,00		918.511,02
DTG089170	DTG USD EUR 27.03.24	EUR	0,00		16.146.636,72
DTG091163	DTG CHF EUR 27.03.24	EUR	0,00	890.527,74	890.527,74
DTG091164	DTG USD EUR 27.03.24	EUR	0,00	16.351.406,22	16.351.406,22
DTG091171	DTG USD EUR 26.06.24	EUR	0,00	17.656.001,16	17.656.001,16
DTG091173	DTG CHF EUR 26.06.24	EUR	0,00	945.944,83	945.944,83
DTG092865	DTG CHF EUR 26.06.24	EUR	0,00	955.091,91	955.091,91
DTG092868	DTG USD EUR 26.06.24	EUR	0,00	17.897.923,07	17.897.923,07
DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG089170	DTG USD EUR 27.03.24	USD	0,00	17.721.000,00	
DTG091164	DTG USD EUR 27.03.24	USD	0,00	17.721.000,00	17.721.000,00
DTG091171	DTG USD EUR 26.06.24	USD	0,00	19.217.000,00	19.217.000,00
DTG092868	DTG USD EUR 26.06.24	USD	0,00	19.217.000,00	19.217.000,00 €

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 Juli 2024

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 Core Equities, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN 930.731 (EUR Tranche mit der ISIN AT0000973003), der WKN A2DJZF (USD Tranche mit der ISIN AT0000A1QCR4) und der WKN A2P0XM (EUR Tranche – währungsgesichert mit der ISIN AT0000A2D7P2) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Core 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 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

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): 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 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 Gutmann Core Equities 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 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 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, 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 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.