

SPECIAL EQUITY MULTI-CAP

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. MAI 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank	3
Bericht an die Anteilsinhaber	4
Vermögensaufstellung	5 - 6
Zusätzliche Informationen für Anleger	
in der Bundesrepublik 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 Igler, 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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Special Equity Multi-Cap**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche	Vollthesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche
	AT0000A0QBU2	AT0000A0QBV0	AT0000A1N9M4
	in USD	in USD	in USD
Fondsvermögen per 31.05.2023	3.091.087,46	104.077,46	1.494.162,18
Fondsvermögen per 30.11.2022	7.925.857,75	107.662,55	1.576.696,98
Anteile per 31.05.2023	16.569	516	265
Anteile per 30.11.2022	40.268	516	265
Rechenwert je Anteil per 31.05.20233	186,55	201,70	5.638,34
Rechenwert je Anteil per 30.11.2022	196,82	208,64	5.949,79
Rendite je Anteil in % *)	-3,31	-3,33	-3,33

*) 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 2023

Fonds: Special Equity Multi-Cap
ISIN: AT0000A1N9M4,AT0000A0QBU2,AT0000A0QBV0,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
IE00B7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	1.410		903	61,680000	86.968,80	1,85
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	916		1.494	101,710000	93.166,36	1,99
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	941		849	136,440000	128.390,04	2,74
US0220951033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	1.659		761	44,320000	73.526,88	1,57
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	2.268		529	28,260000	64.093,68	1,37
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	1.640		1.658	63,710000	104.484,40	2,23
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	USD	1.144		732	91,720000	104.927,68	2,24
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	2.542		1.629	50,170000	127.532,14	2,72
US19239V3024	COGENT COMMUNIC. DL-,001	USD	850		1.027	62,760000	53.346,00	1,14
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	USD	1.422		911	74,950000	106.578,90	2,27
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY	USD	1.399		1.429	83,700000	117.096,30	2,50
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	2.204		1.412	49,500000	109.098,00	2,33
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	1.722		1.103	68,720000	118.335,84	2,52
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	USD	1.493		957	78,390000	117.036,27	2,50
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	2.740		3.845	39,340000	107.791,60	2,30
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	955		1.430	203,520000	194.361,60	4,14
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	USD	600		673	157,700000	94.620,00	2,02
US4180561072	HASBRO INC. DL-,50	USD	2.271		877	60,440000	137.259,24	2,93
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	540		1.003	129,480000	69.919,20	1,49
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	897		347	137,460000	123.301,62	2,63
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	1.300		1.110	154,370000	200.681,00	4,28
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	USD	685		439	133,570000	91.495,45	1,95
US5324571083	ELI LILLY	USD	550		624	427,240000	234.982,00	5,01
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	380		937	107,790000	40.960,20	0,87
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	390		609	284,920000	111.118,80	2,37
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	1.350		2.354	109,170000	147.379,50	3,14
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	649		653	331,210000	214.955,29	4,58
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	USD	2.100		2.085	76,850000	161.385,00	3,44
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	609		391	181,610000	110.600,49	2,36
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	3.961		2.538	37,010000	146.596,61	3,13
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	1.460		1.530	90,210000	131.706,60	2,81
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	1.280		1.073	143,180000	183.270,40	3,91
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	1.396		1.354	116,000000	161.936,00	3,45
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	647		413	176,550000	114.227,85	2,44
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	1.297		831	96,060000	124.589,82	2,66
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	4.861		1.879	34,900000	169.648,90	3,62
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	2.621		1.679	48,440000	93.318,03	1,99
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	5.686		7.139	26,190000	109.455,30	2,33
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							4.680.141,79	99,80
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							4.680.141,79	99,80
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							6.289,55	0,13
SUMME BANKGUTHABEN							6.289,55	0,13
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							10.796,35	0,23
ZINSENANSPRÜCHE							241,69	0,01
DIVERSE GEBÜHREN							-8.142,28	-0,17
SUMME ABGRENZUNGEN							2.895,76	0,07
SUMME Fondsvermögen							4.689.327,10	100,00

ERRECHNETER WERT Special Equity Multi-Cap	USD	5.638,34
ERRECHNETER WERT Special Equity Multi-Cap	USD	186,55
ERRECHNETER WERT Special Equity Multi-Cap	USD	201,70
UMLAUFENDE ANTEILE Special Equity Multi-Cap	STÜCK	265
UMLAUFENDE ANTEILE Special Equity Multi-Cap	STÜCK	16.569
UMLAUFENDE ANTEILE Special Equity Multi-Cap	STÜCK	516

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in USD	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = USD	0,735012
US Dollar	USD	1 = USD	1,000000

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

US8718291078		SYS CO CORP. DL 1	USD	0,00		1.215,00
--------------	--	-------------------	-----	------	--	----------

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 Juli 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 Special Equity Multi Cap, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000A0QBU2 (deutsche WKN A1JBZ4), AT0000A0QBV0 (deutsche WKN A1H73F) und AT0000A1N9M4 (deutsche WKN A2AMSC) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Special Equity Multi Cap 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

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 Umtauschaufräge von Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufrägen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber 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 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.