



GUTMANN CORE EQUITIES,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank	3
Bericht an die Anteilshaber	4
Vermögensaufstellung	5 - 7
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	8 - 9

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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Core Equities**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000973003)	Thesaurierungs- tranche (AT0000A1QCR4)	Thesaurierungs- tranche Währungsgesichert (AT0000A2D7P2)
	in EUR	in USD	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2023	221.742.217,49	50.846.833,24	23.602.327,71
Fondsvermögen per 31.12.2022	170.119.253,67	39.596.789,43	29.065.544,67
Anteile per 30.06.2023	16.090.282	324.235	181.658
Anteile per 31.12.2022	13.642.817	284.939	250.793
Rechenwert je Anteil per 30.06.2023	13,78	156,82	129,92
Rechenwert je Anteil per 31.12.2022	12,46	138,96	115,89
Rendite je Anteil in % *)	11,90	14,17	12,12

*) 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 2023

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	109.459	15.484	1.306	51,280000	5.613.057,52	1,92
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	295.271	42.753		19,930000	5.884.751,03	2,02
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	76.451	2.032	2.323	72,680000	5.556.458,68	1,90
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	45.600		4.574	123,380000	5.626.128,00	1,93
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	28.938	1.270	1.765	191,750000	5.548.861,50	1,90
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	24.631	1.128	2.877	211,050000	5.198.372,55	1,78
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	133.282	34.964	8.559	44,040000	5.869.739,28	2,01
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	87.894		4.899	69,280000	6.089.296,32	2,09
FI0009003305	SAMPO OYJ A	EUR	121.896	17.374		40,900000	4.985.546,40	1,71
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	97.196	11.136		52,410000	5.094.042,36	1,74
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	49.709		1.892	105,840000	5.261.200,56	1,80
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	EUR	246.149	56.743	41.257	27,370000	6.737.098,13	2,31
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	EUR	480.889		46.942	12,540000	6.030.348,06	2,06
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	16.461	16.989	528	379,190000	5.732.512,83	1,96
IE00BK9Z0967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	32.650	2.494		189,990000	5.696.995,45	1,95
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	55.156	6.635		107,660000	5.453.547,28	1,87
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	44.509	11.709		133,230000	5.446.052,32	1,86
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	76.092	21.397		89,190000	6.232.856,21	2,13
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	56.897	3.653		120,010000	6.271.028,12	2,15
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	60.053	10.269		127,900000	7.054.028,29	2,42
US0378331005	APPLE INC.	USD	36.137	6.830	2.828	189,590000	6.292.155,79	2,15
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	212.068	78.305		28,660000	5.581.915,67	1,91
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	68.863	23.404		88,950000	5.625.535,06	1,93
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	88.764	12.364	6.091	70,860000	5.776.568,89	1,98
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	29.111	3.401		214,670000	5.739.319,81	1,97
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	21.433	3.672	349	290,980000	5.727.670,79	1,96
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	13.849	13.849		455,820000	5.797.539,77	1,99
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	43.402	5.801		143,430000	5.717.177,63	1,96
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	37.460	9.621		164,100000	5.645.576,53	1,93
US5324571083	ELI LILLY	USD	15.102	3.594	2.159	464,490000	6.442.327,21	2,21
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	153.172	31.918		58,370000	8.211.093,94	2,81
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	20.594	3.371	431	294,470000	5.569.467,95	1,91
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	20.056	1.569	2.632	335,050000	6.171.431,14	2,11
US6706661040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	21.198		14.382	408,220000	7.947.327,51	2,72
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	61.685	9.583		97,690000	5.534.286,31	1,90
US74624M1027	PURE STORAGE CL.A DL-0001	USD	265.991	113.984		36,140000	8.828.502,31	3,02
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	52.904	11.835		118,060000	5.736.186,10	1,96
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	30.984	3.322	2.488	210,430000	5.987.935,09	2,05
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	61.386	9.872	3.809	98,680000	5.563.273,62	1,90
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	57.897	19.440		99,240000	5.276.850,14	1,81
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	158.316	29.373		36,990000	5.378.251,22	1,84
US92826C8394	VISA INC. CL.A DL -,0001	USD	26.358	3.072		234,320000	5.672.229,01	1,94
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	44.151	1.066		145,150000	5.885.583,55	2,02
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	33.973	2.421		171,870000	5.362.482,90	1,84
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	19.698	5.129		273,200000	5.508.971,19	1,89
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	48.221	3.951		106,920000	5.277.920,40	1,81
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA87971M1032	TELLUS CORP.	CAD	291.597	60.771		25,600000	5.174.962,36	1,77
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	555.545	75.507	25.334	115,780000	5.442.998,35	1,86
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST								
REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR								
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	8.488	871	1.073	777,030000	6.057.244,47	2,07
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							288.314.705,60	98,72
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							288.314.705,60	98,72
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG085871	0,0000 DTG USD EUR 29.09.23	USD	-15.204.000			1,093694	-99.269,47	-0,03
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DTG085873	0,0000 DTG CHF EUR 29.09.23	CHF	-771.000			0,972184	-3.459,09	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							-102.728,56	-0,03

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							3.132.440,34	1,07
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							8.346,15	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							835.960,32	0,29
CHF							4.617,96	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							3.981.364,77	1,36
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							231.631,46	0,08
ZINSENANSPRÜCHE							11.354,44	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-394.043,39	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-151.057,49	-0,05
SUMME Fondsvermögen							292.042.284,32	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities	EUR	13,78
ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities	USD	156,82
ERRECHNETER WERT Gutmann Core Equities	EUR	129,92
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities	STÜCK	16.090.282
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities	STÜCK	324.235
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Core Equities	STÜCK	181.658

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,442500
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,976860
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,862970
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 11,817200
US Dollar	USD	1 = EUR 1,088850

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					
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	USD	0,00	828,00	16.989,00
US90138F1021	TWILIO INC.	USD	0,00		64.180,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG081781	DTG CHF EUR 29.03.23	CHF	0,00	1.024.000,00	
DTG082920	DTG CHF EUR 29.03.23	CHF	0,00	154.000,00	154.000,00
DTG083964	DTG CHF EUR 29.03.23	CHF	0,00	1.178.000,00	1.178.000,00
DTG083966	DTG CHF EUR 29.06.23	CHF	0,00	1.131.000,00	1.131.000,00
DTG084295	DTG CHF EUR 29.06.23	CHF	0,00	376.000,00	376.000,00
DTG084662	DTG CHF EUR 29.06.23	CHF	0,00	86.000,00	86.000,00
DTG085865	DTG CHF EUR 29.06.23	CHF	0,00	841.000,00	841.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG081681	DTG USD EUR 29.03.23	EUR	0,00		16.376.145,76
DTG081781	DTG CHF EUR 29.03.23	EUR	0,00		1.037.138,68
DTG082920	DTG CHF EUR 29.03.23	EUR	0,00	154.450,38	154.450,38
DTG082924	DTG USD EUR 29.03.23	EUR	0,00	2.876.949,74	2.876.949,74
DTG083963	DTG USD EUR 29.03.23	EUR	0,00	19.179.823,02	19.179.823,02
DTG083964	DTG CHF EUR 29.03.23	EUR	0,00	1.192.331,83	1.192.331,83
DTG083966	DTG CHF EUR 29.06.23	EUR	0,00	1.148.932,54	1.148.932,54
DTG083969	DTG USD EUR 29.06.23	EUR	0,00	19.151.759,74	19.151.759,74
DTG084291	DTG USD EUR 29.06.23	EUR	0,00	6.366.335,10	6.366.335,10
DTG084295	DTG CHF EUR 29.06.23	EUR	0,00	385.117,27	385.117,27
DTG084662	DTG CHF EUR 29.06.23	EUR	0,00	87.621,63	87.621,63
DTG084663	DTG USD EUR 29.06.23	EUR	0,00	1.110.995,14	1.110.995,14
DTG085864	DTG USD EUR 29.06.23	EUR	0,00	13.623.505,79	13.623.505,79
DTG085865	DTG CHF EUR 29.06.23	EUR	0,00	857.804,39	857.804,39
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG081681	DTG USD EUR 29.03.23	USD	0,00	17.523.000,00	
DTG082924	DTG USD EUR 29.03.23	USD	0,00	3.154.000,00	3.154.000,00
DTG083963	DTG USD EUR 29.03.23	USD	0,00	20.677.000,00	20.677.000,00
DTG083969	DTG USD EUR 29.06.23	USD	0,00	20.767.000,00	20.767.000,00
DTG084291	DTG USD EUR 29.06.23	USD	0,00	7.059.000,00	7.059.000,00
DTG084663	DTG USD EUR 29.06.23	USD	0,00	1.222.000,00	1.222.000,00
DTG085864	DTG USD EUR 29.06.23	USD	0,00	14.930.000,00	14.930.000,00

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 August 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 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.