Gutmann
INVESTMENTPRODUKTE

GUTMANN ESG EQUITIES,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. MAI 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 **Gutmann ESG Equities**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026 vorzulegen:

	Thesaurierungs-tranche	Thesaurierungs-tranche	Thesaurierungs-tranche	Thesaurierungs-tranche
	AT0000A15M75	AT0000A269Q9	AT0000A2KA09	AT0000A2VQC4
	in EUR	in EUR	in USD	in EUR
Fondsvermögen per 31.05.2026	64.934.630,14	16.567.529,08	1.720.316,69	13.598.238,91
Fondsvermögen per 30.11.2025	72.088.982,94	16.289.468,03	1.678.562,35	9.978.506,33
Anteile per 31.05.2026	240.943,99	77.692,44	10.555,12	97.776,59
Anteile per 30.11.2025	273.417,90	78.312,27	10.580,29	72.774,86
Rechenwert je Anteil per 31.05.2026	269,50	213,24	162,98	139,07
Rechenwert je Anteil per 30.11.2025	263,65	208,00	158,64	137,11
Rendite je Anteil in % *)	3,33	3,78	3,78	2,79

*) 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 2026

Fonds: Gutmann ESG Equities

ISIN: AT0000A15M75, AT0000A2KA09, AT0000A269Q9, AT0000A2VQC4

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	60.133	5.603	19.800		28,950000	1.740.850,35	1,80
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	13.078	3.553			151,600000	1.982.624,80	2,05
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	7.174		1.282		234,800000	1.684.455,20	1,74
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	5.347	293	918		380,900000	2.036.672,30	2,11
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	EUR	27.469		1.978		61,820000	1.698.133,58	1,76
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	14.773		3.544		124,450000	1.838.499,85	1,90
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC LS -,035	EUR	38.890	48.130	9.240		49,160000	1.911.832,40	1,98
NL0011540547	ABN AMRO BANK DR/EO1	EUR	65.155	65.155			33,510000	2.183.344,05	2,26
AKTIEN US DOLLAR									
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	USD	4.461	527	1.520		501,980000	1.922.751,71	1,99
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01	USD	6.186	1.455	2.080		401,940000	2.134.891,03	2,21
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	18.707		6.724		164,870000	2.648.197,39	2,74
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	5.309	1.031	1.707		452,260000	2.061.605,07	2,13
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	21.551	25.818	4.267		86,300000	1.596.918,65	1,65
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	10.174	742	987		218,630000	1.909.879,90	1,98
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	19.265		14.309		143,130000	2.367.577,77	2,45
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	USD	6.923	87	3.533		386,120000	2.295.203,50	2,38
US0378331005	APPLE INC.	USD	8.718		1.249		312,510000	2.339.296,94	2,42
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	45.389		4.850		50,770000	1.978.619,78	2,05
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	7.149	7.149			426,580000	2.618.486,60	2,71
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	3.125	3.125			887,670000	2.381.804,62	2,47
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	17.604		8.190		124,680000	1.884.571,95	1,95
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	22.957	543	128		103,730000	2.044.674,03	2,12
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	47.686	10.191	15.860		44,760000	1.832.675,36	1,90
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	10.544	2.149			142,650000	1.291.462,33	1,34
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	5.117	1.370			313,000000	1.375.195,12	1,42
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	7.522		673		296,730000	1.916.458,21	1,98
US5324571083	ELI LILLY	USD	2.406	33	712		1.126,800000	2.327.807,32	2,41
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	19.524		10.827		204,830000	3.433.736,25	3,56
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	6.545	6.545			277,970000	1.562.111,92	1,62
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	5.977	1.078			426,990000	2.191.318,62	2,27
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	12.687	75	986		214,250000	2.333.911,26	2,42
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	14.248		3.540		146,290000	1.789.670,65	1,85
US74624M1027	EVERPURE INC CL.A DL-0001	USD	33.627	13.026	8.087		73,040000	2.108.887,72	2,18
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	17.181	2.272	385		243,290000	3.589.031,46	3,72
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	11.853	2.227	1.177		176,170000	1.792.936,08	1,86
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	21.163	21.163			108,730000	1.975.746,35	2,05
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	21.779	115	8.503		100,750000	1.884.028,89	1,95
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	10.380	584	4.319		315,950000	2.815.919,80	2,92
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	44.076	4.955	18.533		48,010000	1.816.931,06	1,88
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	7.321	49	48		324,950000	2.042.638,52	2,12
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	USD	24.470	2.613	3.891		82,820000	1.740.098,23	1,80
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	18.718	2.942	1.551		78,270000	1.257.938,32	1,30
AKTIEN JAPANISCHE YEN									
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	109.800	25.200			3.451,000000	2.043.024,75	2,12
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CHF	12.822	12.822			165,500000	2.321.377,70	2,40
CH1335392721	GALDERMA GRP AG	CHF	11.581		3.467		162,150000	2.054.258,31	2,13
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	130.832		24.394		177,300000	2.149.118,78	2,23
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								**94.907.174,48**	**98,27**
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								**94.907.174,48**	**98,27**

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
DEVISENTERMINGESCHÄFTE									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR									
DTG106270	0,0000 DTG USD EUR 25.06.26	USD	-7.190.000				1,166062	40.161,43	0,04
DTG108468	0,0000 DTG USD EUR 25.06.26	USD	-400.000				1,166062	-4.122,68	
DTG108621	0,0000 DTG USD EUR 25.06.26	USD	-3.000.000				1,166062	-32.339,22	-0,03
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE								**3.699,53**	**0,00**
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								1.520.057,24	1,57
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
GBP								2.339,23	0,00
SEK								31.656,03	0,03
DKK								569,64	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								146.515,96	0,15
JPY								256,84	0,00
CHF								7.448,83	0,01
CAD								36.651,45	0,04
NOK								27,84	0,00
AUD								201,42	0,00
SUMME BANKGUTHABEN								**1.745.724,48**	**1,81**
ABGRENZUNGEN									
DIVIDENDENFORDERUNGEN								50.991,39	0,05
ZINSENANSPRÜCHE								140,28	0,00
DIVERSE GEBÜHREN								-130.221,57	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN								**-79.089,90**	**-0,08**
SUMME Fondsvermögen								**96.577.508,59**	**100,00**

ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (T1)	EUR	269,50
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (T1)	USD	162,98
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (T2) (I)	EUR	213,24
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Equities (T3) (H)	EUR	139,07
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (T1)	STÜCK	240.943,99
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (T1)	STÜCK	10.555,12
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (T2) (I)	STÜCK	77.692,44
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Equities (T3) (H)	STÜCK	97.776,59

UMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,629340
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,609110
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,914130
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,473300
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,867200
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	185,470000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,796000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,793500
US Dollar	USD	1 = EUR	1,164650

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 CANADISCHE DOLLAR						
CA87971M1032		TELUS CORP.	CAD	0,00		160.943,00
AKTIEN EURO						
ES0109067019		AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	0,00	2.615,00	34.569,00
FI4000552500		SAMPO OYJ A	EUR	0,00		220.966,00
GB00B10RZP78		UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	0,00		43.152,00
NL0015002MS2		MAGNUM I.C.CO. EO 1	EUR	0,00	8.630,00	8.630,00
AKTIEN US DOLLAR						
IE00B4BNMY34		ACCENTURE A DL-,0000225	USD	0,00	1.653,00	12.100,00
US00724F1012		ADOBE INC.	USD	0,00		7.408,00
US1912161007		COCA-COLA CO. DL-,25	USD	0,00		38.127,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO						
DTG101484		DTG USD EUR 17.12.25	EUR	0,00		6.225.703,87
DTG103192		DTG USD EUR 17.12.25	EUR	0,00	6.267.328,95	6.267.328,95
DTG103193		DTG USD EUR 25.03.26	EUR	0,00	6.346.680,22	6.346.680,22
DTG104367		DTG USD EUR 25.03.26	EUR	0,00	596.180,52	596.180,52
DTG105566		DTG USD EUR 25.03.26	EUR	0,00	345.645,99	345.645,99
DTG106269		DTG USD EUR 25.03.26	EUR	0,00	6.760.142,36	6.760.142,36
GAN_T3_EUR		DTG USD EUR 25.03.26	EUR	0,00	596.180,52	
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR						
DTG101484		DTG USD EUR 17.12.25	USD	0,00	7.350.000,00	
DTG103192		DTG USD EUR 17.12.25	USD	0,00	7.350.000,00	7.350.000,00
DTG103193		DTG USD EUR 25.03.26	USD	0,00	7.483.000,00	7.483.000,00
DTG104367		DTG USD EUR 25.03.26	USD	0,00	711.000,00	711.000,00
DTG105566		DTG USD EUR 25.03.26	USD	0,00	400.000,00	400.000,00
DTG106269		DTG USD EUR 25.03.26	USD	0,00	7.794.000,00	7.794.000,00
GAN_T3_EUR		DTG USD EUR 25.03.26	USD	0,00		711.000,00

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 Juni 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann ESG Equities, Miteigentumsfonds gem. ölnvFG mit der deutschen WKN A1XD4J (ISIN: AT0000A15M75), WKN A2PDUR (ISIN: AT0000A269Q9), WKN A2QDMD (ISIN: AT0000A2KA09) und WKN A3DGEC (ISIN: AT0000A2VQC4) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann ESG Equities 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 KAG. agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienst-leistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge von Anteilsinhabern für Anteile des Invest-mentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen 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 KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann KAG www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB") gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise
- Sonstige Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsland des Fonds zur veröffentlichen sind.

Darüber hinaus sind diese Informationen rechtzeitig vor und auch nach Vertragsabschluss für die Anleger kostenlos in deut-scher 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 KAG, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Website www.gutmannfonds.at veröffentlicht.

Die übrigen oben angeführten Informationen an die Anteilinhaber bzw. Verkaufsunterlagen werden elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht. Darüber hinaus steht die Veröffentlichung je nach den rechtlichen Vorgaben des deutschen KAGB auf der Website der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (www.gutmannfonds.at) in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung.

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 oder 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 ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt 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.