



TM EQUITY US SUSTAINABLE,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilhaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5 - 7

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 **TM Equity US sustainable**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2D9D4 in EUR	Vollthesaurierungs- tranche AT0000A2UU11 in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2023	9.812.754,43	262.014,13
Fondsvermögen per 31.10.2022	11.052.426,86	272.561,38
Anteile per 30.04.2023	72.569	2.700
Anteile per 31.10.2022	78.584	2.700
Rechenwert je Anteil per 30.04.2023	135,21	97,04
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	140,64	100,94
Rendite je Anteil in % *)	-3,86	-3,86

*) 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. April 2023

Fonds: TM Equity US sustainable
 ISIN: AT0000A2D9D4,AT0000A2UU11,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	USD	1.685	1.685		73,880000	113.062,80	1,12
BMG169621056	BUNGE LTD. DL -,01	USD	209	209		92,690000	17.594,31	0,17
CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	USD	301			121,390000	33.185,04	0,33
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	USD	260	527	267	365,640000	86.341,58	0,86
IE00B48NMY34	ACCENTURE A DL-,000225	USD	389			275,450000	97.316,24	0,97
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	1.083			59,370000	58.396,72	0,58
JE00B783TY65	APTIV PLC DL -,01	USD	110			101,650000	10.155,31	0,10
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	USD	453			161,190000	66.317,67	0,66
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	2.923			17,610000	46.749,95	0,46
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	341		834	109,500000	33.912,63	0,34
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	978	143		148,870000	132.232,74	1,31
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	310			371,420000	104.573,09	1,04
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	USD	798			87,440000	63.373,25	0,63
US000846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	USD	89			133,250000	10.770,86	0,11
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	354			291,380000	93.681,96	0,93
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	USD	3.514	673	1.082	107,590000	343.373,38	3,41
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	2.811	411	660	109,820000	280.372,39	2,78
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	USD	520			158,450000	74.832,21	0,74
US0268747849	AMER.INTL.GRP NEW DL 2,50	USD	902			52,140000	42.714,03	0,42
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	USD	205		250	302,410000	56.304,48	0,56
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	USD	77			240,340000	16.807,76	0,17
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	USD	174		52	465,400000	73.547,61	0,73
US0378331005	APPLE INC.	USD	5.168	756	1.018	168,410000	790.466,26	7,85
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	664			111,680000	67.349,82	0,67
US0527691069	AUTODESK INC.	USD	271			190,110000	46.791,53	0,46
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	USD	179	179		216,160000	35.141,58	0,35
US05722G1004	BAKER HUGHES CO.	USD	4.243	4.243		28,840000	111.137,66	1,10
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	2.226		3.308	28,890000	58.407,10	0,58
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	284			263,300000	67.914,45	0,67
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	28			2.639,440000	67.121,67	0,67
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	68	68		618,410000	38.192,53	0,38
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	336			250,330000	76.391,52	0,76
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	USD	419		606	73,060000	27.802,68	0,28
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	USD	201		570	207,860000	37.945,47	0,38
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	USD	361	361		95,990000	31.472,13	0,31
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	407			214,330000	79.226,47	0,79
US16411R2085	CHENIERE ENERGY DL-,003	USD	521		249	151,610000	71.739,53	0,71
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	1.845			46,560000	78.019,35	0,77
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	1.913			47,030000	81.711,45	0,81
US1746101054	CITIZENS FINL GROUP DL-,01	USD	1.411			30,090000	38.560,46	0,38
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	293			166,190000	44.224,76	0,44
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	2.330	341		63,680000	134.757,19	1,34
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	2.326	525	1.263	40,270000	85.071,54	0,84
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	USD	379		951	99,180000	34.139,43	0,34
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	172	172		501,270000	78.305,65	0,78
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	USD	265		296	231,420000	55.698,02	0,55
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	196			371,850000	66.193,72	0,66
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	1.018			99,930000	92.392,48	0,92
US2567461080	DOLLAR TREE INC. DL-,01	USD	174			153,370000	24.237,21	0,24
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	1.159			53,500000	56.315,79	0,56
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	1.263			45,560000	52.261,28	0,52
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.365	1.365		86,720000	107.509,01	1,07
US2910111044	EMERSON EL DL -,50	USD	814			82,830000	61.235,75	0,61
US29786A1060	ETSY INC. DL-,001	USD	365			100,490000	33.312,61	0,33
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	USD	1.360			77,980000	96.319,69	0,96
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	USD	187			302,430000	51.364,07	0,51
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	USD	114			88,790000	9.193,10	0,09
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	USD	390		618	83,550000	29.594,02	0,29
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	USD	188			341,600000	58.326,87	0,58
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	USD	108			696,360000	68.304,69	0,68
US4165151048	HARTFORD FINL SVCS GRP	USD	919		905	69,910000	58.350,93	0,58
US4228061093	HEICO CORP. DL-,01	USD	828	121		168,160000	126.457,91	1,26
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL -,01	USD	265	265		141,740000	34.113,89	0,34
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	286			293,930000	76.348,92	0,76
US4432011082	HOWMET AEROSPACE DL-,01	USD	1.659		2.065	43,730000	65.889,90	0,65
US4435731009	HUBSPOT INC. DL-,001	USD	128			429,090000	49.882,86	0,50
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	USD	186			525,280000	88.735,37	0,88
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-,01	USD	145			204,390000	26.916,63	0,27
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	1.631			29,860000	44.232,01	0,44
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	618			126,970000	71.266,03	0,71
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	107			429,160000	41.705,75	0,41
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	185	185		295,920000	49.720,90	0,49
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.336	249	365	137,050000	166.294,72	1,65
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	856	125		163,000000	126.722,67	1,26
US4945681017	KINDER MORGAN P DL-,01	USD	8.495	1.243	4.564	17,320000	133.630,08	1,33
US5010441013	KROGER CO. DL 1	USD	453			48,340000	19.888,31	0,20
US5128071082	LAM RESEARCH CORP DL-,001	USD	25		148	518,890000	11.781,71	0,12
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	USD	205			245,670000	45.740,29	0,45
US5324571083	ELI LILLY	USD	246			390,350000	87.213,21	0,87

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Wahrung	Bestand	Kufe / Zugange	Verkufe / Abgange	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
US5486611073	LOWE S COS INC. DL-,50	USD	127			204,530000	23.591,40	0,23
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	USD	551	81	273	179,450000	89.802,42	0,89
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	USD	492	72		373,670000	166.973,02	1,66
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	USD	436		914	87,400000	34.609,15	0,34
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	14			1.244,920000	15.829,33	0,16
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	727	727		115,160000	76.037,71	0,75
US59156R1086	METLIFE INC. DL-,01	USD	284			60,310000	15.556,10	0,15
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.105	308	564	304,830000	582.777,49	5,78
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	USD	919			61,900000	51.665,32	0,51
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	USD	811		796	73,820000	54.373,57	0,54
US6153691059	MOODY S CORP DL-,01	USD	276			311,400000	78.058,58	0,77
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	625			90,260000	51.235,18	0,51
US61945C1036	MOSAIC CO. DL-,01	USD	1.258			42,080000	48.078,33	0,48
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	671		1.361	48,270000	29.416,62	0,29
US6541061031	NIKE INC. B	USD	444	444		125,700000	50.688,71	0,50
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1	USD	124	124		200,860000	22.620,81	0,22
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	USD	428		183	148,290000	57.643,27	0,57
US6706661040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	773	113	448	272,260000	191.142,07	1,90
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	USD	672	672		90,260000	55.088,07	0,55
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	USD	1.112	1.112		65,300000	65.949,41	0,65
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	782			95,040000	67.500,37	0,67
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DLS	USD	240			128,020000	27.905,00	0,28
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	USD	505			74,270000	34.064,17	0,34
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	178			189,690000	30.666,02	0,30
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	1.782			38,740000	62.698,95	0,62
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	459			156,470000	65.228,40	0,65
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	USD	214		563	85,590000	16.635,27	0,17
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	636			113,920000	65.803,66	0,65
US75888F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	USD	51	51		792,290000	36.698,42	0,36
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	293		257	195,940000	52.141,52	0,52
US8168511090	SEMPRA	USD	865	127		156,090000	122.626,45	1,22
US8522341036	BLOCK INC. A	USD	550			60,580000	30.261,11	0,30
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	1.210	1.176		112,750000	123.906,73	1,23
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	USD	309		548	71,170000	19.973,23	0,20
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	USD	270	270		298,220000	73.129,65	0,73
US8718291078	SYSKO CORP. DL 1	USD	938			75,080000	63.961,71	0,63
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	USD	350			78,940000	25.093,32	0,25
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	USD	221			158,150000	31.743,47	0,32
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	USD	977	143		160,190000	142.142,16	1,41
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	363			165,270000	54.487,09	0,54
US8835561023	THERMO FISH.SCIEN.TIF.DL 1	USD	129		143	543,020000	63.620,71	0,63
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	USD	61			180,250000	9.986,15	0,10
US90138F1021	TWILIO INC.	USD	305			52,770000	14.617,73	0,15
US90353T1007	UBER TECH. DL-,00001	USD	2.313			29,700000	62.391,44	0,62
US90384S3031	ULTA BEAUTY DL-,01	USD	65	65		547,770000	32.337,36	0,32
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	USD	515			193,540000	90.525,50	0,90
US9113121068	UNITED PARCEL SE B DL-,01	USD	571			177,760000	92.185,60	0,92
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	93	82		490,470000	41.427,46	0,41
US92343E1029	VERISIGN INC. DL-,001	USD	141		279	216,900000	27.776,12	0,28
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	1.686			38,790000	59.397,79	0,59
US9311421039	WALMART DL-,10	USD	375			151,380000	51.557,60	0,51
US9694571004	WILLIAMS COS INC. DL 1	USD	2.967	813	2.586	29,810000	80.329,02	0,80
US98138H1014	WORKDAY INC.CLA DL-,001	USD	351			187,130000	59.654,54	0,59
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	234	234		138,350000	29.402,75	0,29
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL-,01	USD	511			173,950000	80.730,62	0,80

REAL ESTATE INVESTMENT TRUST

REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR

US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	USD	356			205,640000	66.489,11	0,66
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	USD	69			719,840000	45.110,54	0,45
US74340W1036	PROLOGIS INC. DL-,01	USD	116		668	122,180000	12.872,15	0,13

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

10.052.872,09 99,78

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

10.052.872,09 99,78

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben							16.296,84	0,16
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							2.795,88	0,03

SUMME BANKGUTHABEN

19.092,72 0,19

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
	DIVIDENDENFORDERUNGEN						6.711,10	0,07
	ZINSENANSPRÜCHE						24,60	0,00
	DIVERSE GEBÜHREN						-3.931,95	-0,04
SUMME ABGRENZUNGEN							2.803,75	0,03

SUMME Fondsvermögen							10.074.768,56	100,00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable	EUR	135,21
ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable	EUR	97,04
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable	STÜCK	72.569
UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable	STÜCK	2.700

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,101050

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	77,00	527,00
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	USD	0,00		767,00
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	0,00		1.547,00
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	0,00		268,00

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 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.