



**TM EQUITY US SUSTAINABLE,**  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

**RECHENSCHAFTSBERICHT**  
**RECHNUNGSJAHR 2021/2022**

**der**  
**Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft**  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## **FONDSVERWALTUNG**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien  
Tel. 502 20/Serie, Telefax 502 20/202

## **AKTIONÄRIN**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

## **AUFSICHTSRAT**

Dr. Richard Igler, Vorsitzender  
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter  
Dr. Louis Norman Audenhove  
Helmut Sobotka (bis 16. März 2022)  
Mag. Philip Vondrak  
Mag. Stephan Wasmayer (bis 16. März 2022)  
Mag. Martina Scheibelauer (ab 16. März 2022)  
Mag. Anton Resch (ab 16. März 2022)

## **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

## **VORSTAND**

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

## **FONDSMANAGEMENT**

Mirjana Kovacevic

## **BETREUER**

Jörg Strasser

## **DEPOTBANK**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

## **BANKPRÜFER**

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)  
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

## **PRÜFER DES FONDS**

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Sehr geehrte Anteilssinhaber!

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des **TM Equity US sustainable**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis 31. Oktober 2022 vorzulegen:

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die vollthesaurierenden Tranchen folgendes Bild:

|                                                                                | <b>Fondsvolumen</b> | <b>Umlaufende<br/>Anteile</b> | <b>Rechenwert<br/>je Anteil</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Vollthesaurierungstranche (EUR)<br>AT0000A2D9D4                                | 11.052.426,86       | 78.584                        | 140,64                          |
| Vollthesaurierungstranche (EUR)<br>AT0000A2UU11<br>(aufgelegt am 30. Mai 2022) | 272.561,38          | 2.700                         | 100,94                          |

#### **Vollthesaurierungstranche AT0000A2D9D4**

Die auf die ausschüttungsgleichen Erträge entfallende österreichische Kapitalertragsteuer für das Rechnungsjahr 2021/2022 beträgt EUR 2,0382 je Anteil. Die Auszahlung dieses Betrages kann gemäß § 58 Abs. 2 dritter Satz InvFG in Verbindung mit § 58 Abs. 2 letzter Satz InvFG unterbleiben.

#### **Übersicht**

| <b>Rechnungsjahr</b> | <b>Währung</b> | <b>Fondsvermögen</b> | <b>Errechneter Wert je Anteil</b> |
|----------------------|----------------|----------------------|-----------------------------------|
| 2020 *)              | EUR            | 7.227.715,78         | 103,25                            |
| 2020/2021            | EUR            | 13.097.068,68        | 145,62                            |
| 2021/2022            | EUR            | 11.052.426,86        | 140,64                            |

\*) Rumpfrechnungsjahr vom 26. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

## Vollthesaurierungstranche AT0000A2UU11

Die auf die ausschüttungsgleichen Erträge entfallende österreichische Kapitalertragsteuer für das Rumpfrechnungsjahr 2022 beträgt EUR 0,6447 je Anteil. Die Auszahlung dieses Betrages kann gemäß § 58 Abs. 2 dritter Satz InvFG in Verbindung mit § 58 Abs. 2 vorletzter Satz InvFG unterbleiben.

### Übersicht

| <b>Rechnungsjahr</b> | <b>Währung</b> | <b>Fondsvermögen</b> | <b>Errechneter Wert je Anteil</b> |
|----------------------|----------------|----------------------|-----------------------------------|
| 2022 *)              | EUR            | 272.561,38           | 100,94                            |

\*) Rumpfrechnungsjahr vom 30. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

### Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex

Die Gutmann KAG verpflichtet sich zur Herstellung von Transparenz. Wir sind davon überzeugt, dass wir unter den bestehenden regulativen Rahmenbedingungen und unter dem Aspekt der Wettbewerbsfähigkeit so viel Transparenz wie möglich gewährleisten.

## ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK GEM. PUNKT 9 ZU ANLAGE 1 SCHEMA B INVFG

|                                                                                                                                                                                                                                                                         |     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|
| Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung)                                                                                                                                                                                                    | EUR | 3.176.823 |
| Davon fixe Vergütung:                                                                                                                                                                                                                                                   | EUR | 2.759.375 |
| Davon variable Vergütung:                                                                                                                                                                                                                                               | EUR | 417.448   |
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt:                                                                                                                                                                                                                                          |     | 49        |
| davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter):                                                                                                                                                                                                       |     | 21        |
| <br>                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |           |
| Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung:                                                                                                                                                                                                                    | EUR | 842.427   |
| Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger:                                                                                                                                                                                                                        | EUR | 1.039.051 |
| Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:                                                                                                                                                                                                                        | EUR | 293.623   |
| Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben: | EUR | 0,00      |
| Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte                                                                                                                                                                                                                      | EUR | 1.001.722 |

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Kalenderjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden.

Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis des Kreditinstituts abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im gegenständlichen Kalenderjahr erbracht wurden.

Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Steuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2022 für das Geschäftsjahr 2021. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im August/September 2021 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2022 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

## Entwicklung der Kapitalmärkte

Für Aktien fiel das vierte Quartal deutlich positiv aus und viele Börsen beendeten das Jahr mit historischen Höchstständen.

Im Jänner 2022 stiegen die Inflationsraten sowohl in den USA als auch in Europa stärker als erwartet. Die ursprüngliche Annahme der Notenbanken, dass sich der Preisschub rasch wieder verflüchtigt, stellte sich nicht ein. Die Aussicht auf schneller steigende Leitzinsen belastete die Anleihekurse und auch die Aktienmärkte weltweit.

Bis Mitte Februar setzte sich der Markt wie im Vormonat mit einer potenziell restriktiveren Geldpolitik auseinander. Dann löste der Russland-Ukraine Konflikt alle anderen Themen ab und beherrschte das Marktgeschehen. Die Märkte versuchten die Auswirkungen des Konflikts und der darauffolgenden Sanktionen zu bewerten, im Zweifel wurden Risikopositionen glattgestellt.

Auch der Monat März stand im Zeichen des Krieges in der Ukraine und der verhängten Sanktionen gegen Russland. Von steigenden Energiepreisen getrieben stiegen die Inflationsraten weiter an. Zum ersten Mal seit dem Jahr 2018 erhöhte die US-Notenbank den Leitzins und stellte eine schnellere geldpolitische Straffung in Aussicht. Starke Renditeanstiege auf den Anleihemärkten waren die Folge. Am Ende des Quartals stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen über die Zehnjahresrendite. Dieses Rezessionssignal stand im Widerspruch zu der vor allen in den USA zu beobachteten Erholung an den Aktienmärkten ab Mitte März. Optimismus bezüglich Friedensverhandlungen zwischen der Ukraine und Russland dürfte der Haupttreiber gewesen sein.

Die Kombination aus Inflations- und Wachstumssorgen führten in den vergangenen Monaten erneut zu einem anspruchsvollen Marktumfeld. In den USA stieg die Inflation im Mai auf 8,6 Prozent gegenüber dem Vorjahr, die Kerninflation ohne Energie- und Lebensmittelpreise kletterte auf 6 Prozent. Dementsprechend überschlugen sich die Zinserhöhungserwartungen. Die Rendite 10-jähriger US Staatsanleihen stieg zwischenzeitlich auf 3,4 Prozent und die der deutschen Bundesanleihen auf 1,8 Prozent.

Im Juni erhöhte die US-Notenbank die Zinsen um 75 Basispunkte, die Märkte signalisieren weitere 175 Basispunkte bis zum Jahresende. Auf der internationalen Konferenz der Notenbanken in Sintra stimmte EZB-Präsidentin Lagarde die Märkte auf eine Zinserhöhung von 0,25 Prozentpunkten im Juli ein. Der erste Schritt nach oben seit elf Jahren. Für September und Oktober wurden Zinsanstiege um 50 Basispunkte erwartet.

Gleichzeitig wurden die Wachstumsaussichten von den Analysten und Notenbanken laufend gekürzt. Gegen Ende des Berichtszeitraums zeigten sich die Marktteilnehmer zunehmend besorgt über Rezessionsrisiken. Dies zeigte sich in einem deutlichen Rückgang der Anleiherenditen, einem Einbruch der Rohölpreise und einem Anstieg des USD. Trotz der niedrigeren Renditen gingen die Aktienbewertungen zurück, und die wichtigsten Indizes fielen deutlich. Der Abverkauf bei Aktien wurde eher von rückläufigen Bewertungen als von einer Veränderung der Gewinnerwartungen ausgelöst.

Auch im dritten Quartal pendelten die Märkte zwischen Inflations- und Rezessionssorgen. Bis Mitte August konnten sowohl die Aktienmärkte als auch die Anleihemärkte eine gute Performance vorweisen. Die Aktien legten zu, nachdem die Inflation in den USA geringer ausfiel als erwartet und die Märkte daraufhin eine Verlangsamung des Zinserhöhungszyklus

der Fed einpreisten. Die zunehmenden Befürchtungen einer nahenden Rezession sorgten auch für eine positive Kursentwicklung an den Rentenmärkten.

Nach der Sommerrally dominierte wieder steigende Volatilität den Markt. Ende August fand in Jackson Hole, Wyoming (USA) die weltweit wichtigste geldpolitische Konferenz des Jahres statt. US-Notenbankchef Powell kündigte weiter einen harten Kampf gegen die Inflation an. Ungewöhnlich deutlich sprach er auch über die harten Konsequenzen dieses Kurses. Es müsse auf längere Zeit von einem schwächeren Wachstum sowie einem schwächeren Arbeitsmarkt ausgegangen werden. Am 21. September hob die US-Notenbank wie erwartet den Leitzins zum dritten Mal in Folge um 75 Basispunkte auf 3,25 Prozent an.

Die aggressiven Maßnahmen der Zentralbanken in Kombination mit weiteren Anzeichen einer Konjunkturabschwächung sorgten ab Mitte August für einen starken Rückgang an den Aktienbörsen. Die Renditen von Staatsanleihen als auch die von Unternehmensanleihen stiegen erheblich an. Der EUR/USD Kurs sank zwischenzeitlich unter 0,96.

Anlagestrategie des Fonds

Der TM Equity US sustainable ist ein Fonds gem. Art. 8 der Offenlegungsverordnung. Die Strategie des Fonds zielt auf eine Abbildung der US-Aktienmärkte ab. Ziel ist eine Bestimmung des optimalen Portfolios unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und u.a. den Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens.

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2021/2022

## TM Equity US sustainable

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode; pro Anteil in Fondswährung (in EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlages.  
Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

|                                                                                | 2021/2022<br>in EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Vollthesaurierungsanteil AT0000A2D9D4</b>                                   |                     |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres                                      | 145,62              |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                        | 140,64              |
| Gesamtwert                                                                     |                     |
| erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 0,00)                                 | 140,64              |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>                          | <b>-3,42%</b>       |
| Nettoertrag pro Anteil                                                         | -4,98               |
| <br>                                                                           |                     |
|                                                                                | 2021/2022<br>in EUR |
| <b>Vollthesaurierungsanteil AT0000A2UU11</b>                                   |                     |
| Anteilswert zum Stichtag 30.05.2022                                            | 100,00              |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                        | 100,94              |
| Gesamtwert                                                                     |                     |
| erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 0,00)                                 | 100,94              |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr seit Stichtag 30.05.2022</b> | <b>0,94%</b>        |
| Nettoertrag pro Anteil                                                         | 0,94                |

### 2. Fondsergebnis

|                                                            | 2021/2022<br>in EUR  |
|------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>a. Realisiertes Fondsergebnis</b>                       |                      |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis</b>                          |                      |
| <b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>                         |                      |
| Zinserträge                                                | 10.747,34            |
| Dividendenerträge                                          | 134.894,64           |
| Sonstige Erträge                                           | 0,01                 |
|                                                            | <b>145.641,99</b>    |
| Sollzinsen, negative Habenzinsen                           | -441,44              |
|                                                            | <b>-441,44</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>                                        |                      |
| Verwaltungsgebühren                                        | -23.321,86           |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater             | -4.700,00            |
| Publizitätskosten und Aufsichtskosten                      | -1.231,32            |
| Wertpapierdepotgebühren                                    | -3.112,16            |
| Depotbankgebühren                                          | -3.849,56            |
| Kosten für externe Berater                                 | 0,00                 |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds                | 0,00                 |
| Sonstige Aufwendungen                                      | -165,00              |
|                                                            | <b>-36.379,90</b>    |
| <b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>108.820,65</b>    |
| <b>Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup></b>          |                      |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                       | 1.316.324,52         |
| derivate Instrumente                                       | 0,00                 |
|                                                            | 1.316.324,52         |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                      | -368.766,75          |
| derivate Instrumente                                       | 0,00                 |
|                                                            | -368.766,75          |
| <b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>  | <b>947.557,77</b>    |
| <b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b> | <b>1.056.378,42</b>  |
| <b>b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup></b> |                      |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses         |                      |
| unrealisierte Gewinne                                      | -1.269.249,72        |
| unrealisierte Verluste                                     | -260.656,57          |
|                                                            | <b>-1.529.906,29</b> |
| <b>Ergebnis des Rechnungsjahres</b>                        | <b>-473.527,87</b>   |
| <b>c. Ertragsausgleich</b>                                 |                      |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres           | -104.139,12          |
| <b>Ertragsausgleich</b>                                    | <b>-104.139,12</b>   |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                                | <b>-577.666,99</b>   |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 4.824,88.

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR - 582.348,52



**Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2021/2022**  
**TM Equity US sustainable**

**3. Entwicklung des Fondsvermögens**

|                                                                                         | <u>2021/2022</u><br><u>in EUR</u>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres</b>                                      | <b>13.097.068,68</b>               |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>                                               |                                    |
| Ausgabe von Anteilen                                                                    | 705.405,00                         |
| Rücknahme von Anteilen                                                                  | -2.003.957,57                      |
| Ertragsausgleich                                                                        | <u>104.139,12</u>                  |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b><br>(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt) | <u><b>-577.666,99</b></u>          |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b>                                        | <u><u><b>11.324.988,24</b></u></u> |

Das gesamte Fondsergebnis inkl. Ertragsausgleich von EUR 952.239,30 wird auf Substanz übertragen.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

| ISIN                    | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR | %-Anteil   |
|-------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|------------|
| <b>AKTIEN</b>           |                           |         |         |                 |                    |              |                 |            |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b> |                           |         |         |                 |                    |              |                 |            |
| CH0102993182            | TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57 | USD     | 301     |                 |                    | 747          | 122,650000      | 37.101,30  |
| IE00B4BNMY34            | ACCENTURE A DL-.0000225   | USD     | 389     |                 |                    |              | 287,780000      | 112.503,31 |
| IE00BY7QL619            | JOHNSON CONTR.INTL.DL-.01 | USD     | 1.083   |                 |                    | 1.394        | 58,700000       | 63.888,35  |
| IE00BZ12WP82            | LINDE PLC EO 0,001        | USD     | 450     |                 |                    |              | 301,800000      | 136.485,60 |
| JE00B783TY65            | APTIV PLC DL-.01          | USD     | 110     |                 |                    | 708          | 90,540000       | 10.008,94  |
| NL0009538784            | NXP SEMICONDUCTORS EO-.20 | USD     | 453     |                 |                    |              | 151,660000      | 69.043,75  |
| US00206R1023            | AT + T INC. DL 1          | USD     | 2.923   |                 |                    |              | 18,480000       | 54.285,75  |
| US0028241000            | ABBOTT LABS               | USD     | 1.175   |                 |                    |              | 99,490000       | 117.482,29 |
| US00287Y1091            | ABBVIE INC. DL-.01        | USD     | 835     |                 |                    |              | 147,610000      | 123.867,49 |
| US00724F1012            | ADOBE INC.                | USD     | 310     |                 |                    |              | 325,680000      | 101.463,04 |
| US0079031078            | ADVANCED MIC.DEV. DL-.01  | USD     | 798     |                 |                    |              | 62,010000       | 49.730,14  |
| US00846U1016            | AGILENT TECHS INC. DL-.01 | USD     | 89      |                 |                    | 565          | 138,770000      | 12.411,97  |
| US0091581068            | AIR PROD. CHEM. DL 1      | USD     | 354     |                 |                    |              | 254,440000      | 90.519,83  |
| US02079K3059            | ALPHABET INC.CLA DL-.001  | USD     | 3.923   | 5.420           |                    | 1.768        | 96,290000       | 379.624,81 |
| US0231351067            | AMAZON.COM INC. DL-.01    | USD     | 3.060   | 3.213           |                    | 153          | 103,410000      | 318.008,74 |
| US0258161092            | AMER. EXPRESS DL-.20      | USD     | 520     |                 |                    | 460          | 150,440000      | 78.617,96  |
| US0268747849            | AMER.INTL.GRP NEW DL 2,50 | USD     | 902     | 902             |                    |              | 56,800000       | 51.488,47  |
| US03076C1062            | AMERIPRISE FINL. DL-.01   | USD     | 455     |                 |                    |              | 312,170000      | 142.743,93 |
| US0311621009            | AMGEN INC. DL-.0001       | USD     | 77      |                 |                    | 352          | 273,810000      | 21.188,25  |
| US0367521038            | ELEVANCE HEALTH DL-.01    | USD     | 226     |                 |                    | 51           | 543,650000      | 123.476,11 |
| US0378331005            | APPLE INC.                | USD     | 5.430   |                 |                    | 1.157        | 155,740000      | 849.875,08 |
| US0382221051            | APPLIED MATERIALS INC.    | USD     | 664     |                 |                    |              | 89,720000       | 59.870,44  |
| US0527691069            | AUTODESK INC.             | USD     | 271     |                 |                    |              | 216,390000      | 58.933,41  |
| US0605051046            | BANK AMERICA DL 0,01      | USD     | 5.534   |                 |                    |              | 36,180000       | 201.216,14 |
| US0758871091            | BECTON, DICKINSON DL 1    | USD     | 284     |                 |                    |              | 235,260000      | 67.146,21  |
| US0865161014            | BEST BUY CO. DL-.10       | USD     | 767     |                 |                    |              | 68,350000       | 52.685,24  |
| US09857L1089            | BOOKING HLDGS DL-.008     | USD     | 28      | 28              |                    | 1.871,720000 | 52,668,87       | 0,47       |
| US1101221083            | BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10 | USD     | 1.547   |                 |                    |              | 76,830000       | 119.447,27 |
| US1255231003            | CIGNA CORP. NEW DL 1      | USD     | 336     |                 |                    |              | 324,760000      | 109.662,19 |
| US1266501006            | CVS HEALTH CORP. DL-.01   | USD     | 1.025   |                 |                    |              | 94,190000       | 97.025,02  |
| US1273871087            | CADENCE DESIGN SYS DL-.01 | USD     | 771     |                 |                    |              | 151,480000      | 117.372,07 |
| US1491231015            | CATERPILLAR INC. DL 1     | USD     | 407     |                 |                    | 330          | 219,340000      | 89.715,47  |
| US16411R2085            | CHENIERE ENERGY DL-.003   | USD     | 770     | 770             |                    |              | 174,480000      | 135.017,94 |
| US17275R1023            | CISCO SYSTEMS DL-.001     | USD     | 1.845   |                 |                    |              | 45,640000       | 84.624,69  |
| US1729674242            | CITIGROUP INC. DL-.01     | USD     | 1.913   |                 |                    |              | 46,130000       | 88.685,68  |
| US1746101054            | CITIZENS FINL.GROUP DL-01 | USD     | 1.411   | 1.411           |                    |              | 40,980000       | 58.110,43  |
| US1890541097            | CLOROX CO. DL 1           | USD     | 293     |                 |                    |              | 148,140000      | 43.620,94  |
| US1912161007            | COCA-COLA CO. DL-.25      | USD     | 1.989   |                 |                    |              | 60,760000       | 121.452,83 |
| US20030N1019            | COMCAST CORP. A DL-.01    | USD     | 3.064   |                 |                    |              | 31,950000       | 98.381,79  |
| US2091151041            | CONSOLIDATED EDISON       | USD     | 1.330   |                 |                    |              | 88,450000       | 118.223,71 |
| US2358511028            | DANAHER CORP. DL-.01      | USD     | 561     |                 |                    |              | 251,800000      | 141.962,51 |
| US2441991054            | DEERE CO. DL 1            | USD     | 196     |                 |                    | 233          | 396,850000      | 78.169,54  |
| US2546871060            | DISNEY (WALT) CO.         | USD     | 1.018   |                 |                    |              | 105,950000      | 108.393,65 |
| US2567461080            | DOLLAR TREE INC. DL-.01   | USD     | 174     | 578             |                    | 404          | 158,550000      | 27.724,94  |
| US2605571031            | DOW INC. DL-.01           | USD     | 1.159   | 1.159           |                    |              | 47,480000       | 55.303,07  |
| US2786421030            | EBAY INC. DL-.001         | USD     | 1.263   |                 |                    |              | 40,320000       | 51.177,49  |
| US2910111044            | EMERSON EL. DL-.50        | USD     | 814     |                 |                    | 749          | 87,400000       | 71.497,51  |
| US29786A1060            | ETSY INC. DL-.001         | USD     | 365     |                 |                    |              | 97,910000       | 35.914,93  |
| US30040W1080            | EVERSOURCE ENERGY DL 5    | USD     | 1.360   |                 |                    |              | 76,770000       | 104.926,59 |
| US3666511072            | GARTNER INC. DL-.0005     | USD     | 187     | 187             |                    |              | 302,010000      | 56.756,82  |
| US3703341046            | GENL MILLS DL-.10         | USD     | 114     |                 |                    | 1.638        | 81,570000       | 9.345,24   |
| US3755581036            | GILEAD SCIENCES DL-.001   | USD     | 1.008   |                 |                    |              | 79,270000       | 80.301,65  |
| US38141G1040            | GOLDMAN SACHS GRP INC.    | USD     | 188     | 188             |                    |              | 341,820000      | 64.581,84  |
| US3848021040            | GRAINGER (W.W.) INC. DL 1 | USD     | 108     |                 |                    | 99           | 575,880000      | 62.504,44  |
| US4165151048            | HARTFORD FINL SVCS GRP    | USD     | 1.824   | 1.824           |                    |              | 72,160000       | 132.274,60 |
| US4228061093            | HEICO CORP. DL-.01        | USD     | 707     | 707             |                    |              | 163,580000      | 116.226,38 |
| US4370761029            | HOME DEPOT INC. DL-.05    | USD     | 286     |                 |                    | 285          | 298,650000      | 85.838,80  |
| US4432011082            | HOWMET AEROSPACE DL-.01   | USD     | 3.724   | 3.724           |                    |              | 36,170000       | 135.367,15 |
| US4435731009            | HUBSPOT INC. DL-.001      | USD     | 128     | 128             |                    |              | 289,990000      | 37.303,37  |
| US4448591028            | HUMANA INC. DL-.166       | USD     | 186     |                 |                    | 13           | 554,830000      | 103.711,75 |
| US4523271090            | ILLUMINA INC. DL-.01      | USD     | 145     |                 |                    |              | 233,000000      | 33.953,07  |
| US4581401001            | INTEL CORP. DL-.001       | USD     | 1.631   |                 |                    |              | 29,070000       | 47.649,03  |
| US4592001014            | INTL.BUS.MACH. DL-.20     | USD     | 618     |                 |                    |              | 138,510000      | 86.025,00  |
| US4612021034            | INTUIT INC. DL-.01        | USD     | 107     |                 |                    | 145          | 431,790000      | 46.431,37  |
| US46625H1005            | JPMORGAN CHASE DL 1       | USD     | 1.452   |                 |                    |              | 126,080000      | 183.978,86 |
| US4781601046            | JOHNSON + JOHNSON DL 1    | USD     | 731     | 731             |                    |              | 174,870000      | 128.465,88 |
| US49456B1017            | KINDER MORGAN P DL-.01    | USD     | 11.816  | 11.816          |                    |              | 17,770000       | 211.014,84 |

| ISIN         | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|--------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------------|-----------------|----------|
| US5010441013 | KROGER CO. DL 1           | USD     | 453     | 1.763           | 1.310              | 46,770000  | 21.292,21       | 0,19     |
| US5128071082 | LAM RESEARCH CORP.DL-,001 | USD     | 173     |                 |                    | 405,590000 | 70.516,12       | 0,62     |
| US5184391044 | ESTEE LAUDER COS A DL-,01 | USD     | 205     |                 | 172                | 206,440000 | 42.530,73       | 0,38     |
| US5324571083 | ELI LILLY                 | USD     | 246     |                 | 332                | 359,900000 | 88.975,83       | 0,79     |
| US5486611073 | LOWE S COS INC. DL-,50    | USD     | 127     |                 | 490                | 198,730000 | 25.364,26       | 0,22     |
| US5717481023 | MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1 | USD     | 743     |                 |                    | 163,740000 | 122.264,03      | 1,08     |
| US57636Q1040 | MASTERCARD INC.A DL-,0001 | USD     | 420     |                 |                    | 329,470000 | 139.065,78      | 1,23     |
| US5797802064 | MCCORMICK + CO.INC. N.VTG | USD     | 1.350   |                 |                    | 79,200000  | 107.451,89      | 0,95     |
| US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC. DL-,001 | USD     | 14      |                 | 48                 | 881,750000 | 12.405,91       | 0,11     |
| US59156R1086 | METLIFE INC. DL-,01       | USD     | 284     |                 | 1.932              | 73,140000  | 20.875,09       | 0,18     |
| US5949181045 | MICROSOFT DL-,00000625    | USD     | 2.361   | 435             | 1.149              | 235,870000 | 559.659,38      | 4,94     |
| US5951121038 | MICRON TECHN. INC. DL-,10 | USD     | 919     |                 |                    | 54,040000  | 49.909,81       | 0,44     |
| US6092071058 | MONDELEZ INTL INC. A      | USD     | 1.607   |                 |                    | 61,700000  | 99.645,14       | 0,88     |
| US6153691059 | MOODY S CORP DL-,01       | USD     | 276     |                 |                    | 269,090000 | 74.638,30       | 0,66     |
| US6174464486 | MORGAN STANLEY DL-,01     | USD     | 625     |                 | 1.328              | 82,220000  | 51.643,13       | 0,46     |
| US61945C1036 | MOSAIC CO. DL-,01         | USD     | 1.258   | 1.258           |                    | 53,140000  | 67.182,67       | 0,59     |
| US6516391066 | NEWMONT CORP. DL 1,60     | USD     | 2.032   | 1.262           |                    | 42,860000  | 87.524,77       | 0,77     |
| US6703461052 | NUCOR CORP. DL-,40        | USD     | 611     | 611             |                    | 134,000000 | 82.281,29       | 0,73     |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP. DL-,001      | USD     | 1.108   |                 |                    | 138,340000 | 154.043,23      | 1,36     |
| US68389X1054 | ORACLE CORP. DL-,01       | USD     | 782     | 782             |                    | 77,360000  | 60.796,46       | 0,54     |
| US6934751057 | PNC FINL SERVICES GRP DL5 | USD     | 240     | 1.600           | 1.360              | 162,870000 | 39.283,25       | 0,35     |
| US70450Y1038 | PAYPAL HDGS INC.DL-,0001  | USD     | 505     |                 |                    | 86,250000  | 43.772,93       | 0,39     |
| US7134481081 | PEPSICO INC. DL-,0166     | USD     | 178     |                 | 777                | 182,230000 | 32.598,30       | 0,29     |
| US7170811035 | PFIZER INC. DL-,05        | USD     | 1.782   | 1.782           |                    | 47,430000  | 84.940,72       | 0,75     |
| US7427181091 | PROCTER GAMBLE            | USD     | 459     | 459             |                    | 135,220000 | 62.374,73       | 0,55     |
| US7443201022 | PRUDENTIAL FINL DL-,01    | USD     | 777     |                 |                    | 105,270000 | 82.201,69       | 0,73     |
| US7475251036 | QUALCOMM INC. DL-,0001    | USD     | 636     |                 |                    | 119,210000 | 76.194,72       | 0,67     |
| US78409V1044 | S+P GLOBAL INC. DL 1      | USD     | 268     | 338             | 295                | 326,930000 | 88.053,10       | 0,78     |
| US79466L3024 | SALESFORCE INC. DL-,001   | USD     | 550     |                 |                    | 163,020000 | 90.107,03       | 0,80     |
| US8168511090 | SEMPRA                    | USD     | 738     |                 |                    | 152,390000 | 113.023,29      | 1,00     |
| US8522341036 | BLOCK INC. A              | USD     | 550     |                 |                    | 61,290000  | 33.877,19       | 0,30     |
| US8552441094 | STARBUCKS CORP.           | USD     | 34      |                 | 1.255              | 87,100000  | 2.976,13        | 0,03     |
| US8574771031 | STATE STREET CORP. DL 1   | USD     | 857     | 857             |                    | 74,780000  | 64.405,27       | 0,57     |
| US8718291078 | SYS CO CORP. DL 1         | USD     | 938     |                 |                    | 85,980000  | 81.050,44       | 0,72     |
| US8725401090 | TJX COS INC. DL 1         | USD     | 350     |                 | 1.481              | 72,500000  | 25.501,23       | 0,23     |
| US87612E1064 | TARGET CORP. DL-,0833     | USD     | 221     |                 | 349                | 167,520000 | 37.206,09       | 0,33     |
| US88160R1014 | TESLA INC. DL-,001        | USD     | 834     | 1.112           | 278                | 228,520000 | 191.533,77      | 1,69     |
| US8825081040 | TEXAS INSTR. DL 1         | USD     | 363     |                 |                    | 161,360000 | 58.865,06       | 0,52     |
| US8835561023 | THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1 | USD     | 272     |                 |                    | 503,840000 | 137.726,22      | 1,22     |
| US89417E1091 | TRAVELERS COS INC.        | USD     | 61      | 61              |                    | 181,960000 | 11.154,78       | 0,10     |
| US90138F1021 | TWILIO INC.               | USD     | 305     |                 |                    | 75,600000  | 23.172,70       | 0,20     |
| US90353T1007 | UBER TECH. DL-,00001      | USD     | 2.313   | 2.313           |                    | 27,500000  | 63.923,92       | 0,56     |
| US9078181081 | UNION PAC. DL 2,50        | USD     | 515     |                 |                    | 198,650000 | 102.813,68      | 0,91     |
| US9113121068 | UNITED PARCEL SE.B DL-,01 | USD     | 571     |                 |                    | 167,170000 | 95.928,92       | 0,85     |
| US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP DL-,01 | USD     | 11      | 11              |                    | 551,240000 | 6.093,80        | 0,05     |
| US92343E1029 | VERISIGN INC. DL-,001     | USD     | 420     | 420             |                    | 203,370000 | 85.840,31       | 0,76     |
| US92343V1044 | VERIZON COMM. INC. DL-,10 | USD     | 1.686   | 113             |                    | 37,670000  | 63.827,57       | 0,56     |
| US9311421039 | WALMART DL-,10            | USD     | 375     | 375             |                    | 142,510000 | 53.707,10       | 0,47     |
| US9694571004 | WILLIAMS COS INC. DL 1    | USD     | 4.740   | 4.740           |                    | 32,670000  | 155.626,15      | 1,37     |
| US98138H1014 | WORKDAY INC.CLA DL-,001   | USD     | 351     |                 |                    | 157,650000 | 55.610,42       | 0,49     |
| US98978V1035 | ZOETIS INC. CLA DL -,01   | USD     | 511     |                 |                    | 153,280000 | 78.715,72       | 0,70     |

#### REAL ESTATE INVESTMENT TRUST

##### REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR

|              |                        |     |     |     |     |            |           |      |
|--------------|------------------------|-----|-----|-----|-----|------------|-----------|------|
| US03027X1000 | AMERICAN TOWER DL -,01 | USD | 356 | 356 |     | 204,710000 | 73.239,29 | 0,65 |
| US29444U7000 | EQUINIX INC. DL-,001   | USD | 69  |     | 134 | 568,050000 | 39.390,43 | 0,35 |
| US74340W1036 | PROLOGIS INC. DL-,01   | USD | 784 |     | 853 | 112,980000 | 89.016,95 | 0,79 |

#### SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

11.296.294,70 99,75

#### SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

11.296.294,70 99,75

#### BANKGUTHABEN

|                                                  |  |  |  |  |  |  |           |      |
|--------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|-----------|------|
| EUR-Guthaben                                     |  |  |  |  |  |  | 13.018,58 | 0,11 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |  |  |  |  |  |  |           |      |
| USD                                              |  |  |  |  |  |  | 12.129,95 | 0,11 |

#### SUMME BANKGUTHABEN

25.148,53 0,22

| ISIN                       | Zinssatz Wertpapier    | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR      | %-Anteil      |
|----------------------------|------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------|----------------------|---------------|
| <b>ABGRENZUNGEN</b>        |                        |         |         |                 |                    |      |                      |               |
|                            | DIVIDENDENFORDERUNGEN  |         |         |                 |                    |      | 10.549,05            | 0,09          |
|                            | FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN |         |         |                 |                    |      | -4.700,00            | -0,04         |
|                            | ZINSENANSPRÜCHE        |         |         |                 |                    |      | 2,15                 | 0,00          |
|                            | DIVERSE GEBÜHREN       |         |         |                 |                    |      | -2.306,19            | -0,02         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>  |                        |         |         |                 |                    |      | <b>3.545,01</b>      | <b>0,03</b>   |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b> |                        |         |         |                 |                    |      | <b>11.324.988,24</b> | <b>100,00</b> |

|                                                    |              |               |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable</b>   | <b>EUR</b>   | <b>140,64</b> |
| <b>ERRECHNETER WERT TM Equity US sustainable</b>   | <b>EUR</b>   | <b>100,94</b> |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable</b> | <b>STÜCK</b> | <b>78.584</b> |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE TM Equity US sustainable</b> | <b>STÜCK</b> | <b>2.700</b>  |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG   |     | EINHEIT | KURS     |
|-----------|-----|---------|----------|
|           |     | in EUR  |          |
| Euro      | EUR | 1 = EUR | 1,000000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 0,995050 |

**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 |
|-----------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                       |                            |         |         |                 |                    |
| BMG475671050                                  | IHS MARKIT LTD DL -,01     | USD     | 0,00    |                 | 1.192,00           |
| IE00BLPIHW54                                  | AON PLC A DL -,01          | USD     | 0,00    | 555,00          | 555,00             |
| IE00BTN1Y115                                  | MEDTRONIC PLC DL-,0001     | USD     | 0,00    |                 | 882,00             |
| LR0008862868                                  | ROYAL CARIB.CRUISES DL-01  | USD     | 0,00    | 1.211,00        | 1.211,00           |
| US05722G1004                                  | BAKER HUGHES CO.           | USD     | 0,00    |                 | 9.004,00           |
| US09260D1072                                  | BLACKSTONE INC. DL-,00001  | USD     | 0,00    | 798,00          | 798,00             |
| US1941621039                                  | COLGATE-PALMOLIVE DL 1     | USD     | 0,00    |                 | 1.139,00           |
| US29082K1051                                  | EMBECTA CORP. DL-,01       | USD     | 0,00    | 57,00           | 57,00              |
| US3453708600                                  | FORD MOTOR DL-,01          | USD     | 0,00    |                 | 5.416,00           |
| US49271V1008                                  | KEURIG DR PEPPER DL-,01    | USD     | 0,00    |                 | 3.090,00           |
| US50155Q1004                                  | KYNDRYL HLDGS INC. DL-,01  | USD     | 0,00    | 123,60          | 123,60             |
| US5719032022                                  | MARRIOTT INTL A DL-,01     | USD     | 0,00    |                 | 470,00             |
| US64125C1099                                  | NEUROCRINE BIOSCI. DL-001  | USD     | 0,00    |                 | 914,00             |
| US6974351057                                  | PALO ALTO NETWKS DL-,0001  | USD     | 0,00    |                 | 355,00             |
| US7010941042                                  | PARKER-HANNIFIN DL-,50     | USD     | 0,00    |                 | 146,00             |
| US7782961038                                  | ROSS STRS INC. DL-,01      | USD     | 0,00    |                 | 676,00             |
| US83304A1060                                  | SNAP INC. CLA DL-,00001    | USD     | 0,00    |                 | 1.530,00           |
| US90184L1026                                  | TWITTER INC. DL-,000005    | USD     | 0,00    |                 | 1.911,00           |
| US92826C8394                                  | VISA INC. CL. A DL -,0001  | USD     | 0,00    |                 | 551,00             |
| US9290891004                                  | VOYA FINANCIAL INC. DL-,01 | USD     | 0,00    |                 | 1.504,00           |
| US9344231041                                  | WB DISCOVERY SERA DL-,01   | USD     | 0,00    | 708,00          | 708,00             |
| US9633201069                                  | WHIRLPOOL CORP. DL 1       | USD     | 0,00    |                 | 481,00             |
| <b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR</b> |                            |         |         |                 |                    |
| US30225T1025                                  | EXTRA SPACE ST.SBI DL-,01  | USD     | 0,00    | 460,00          | 460,00             |

**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, am 30. Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## **Bestätigungsvermerk**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien, über den von ihr verwalteten

### **TM Equity US sustainable, Miteigentumsfonds gemäß InvFG,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 30. Dezember 2022

B D O A u s t r i a G m b H  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernd Spohn m.p.  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andreas Thürridl m.p.  
Wirtschaftsprüfer



## **ANGABEN GEM. VO (EU) 2019/2088 / VO (EU) 2020/852**

Die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) wurden durch Beachtung der veröffentlichten Grundsätze und Strategien zur Offenlegungsverordnung (siehe unter [www.gutmannfonds.at/gfs](http://www.gutmannfonds.at/gfs) / Nachhaltigkeit / Veröffentlichungen gemäß der Offenlegungsverordnung) sowie insbesondere durch Einhaltung der zum Fonds entsprechend veröffentlichten Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und den Nachhaltigkeitsrisiken erfüllt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Grundlagen der Besteuerung des TM Equity US sustainable in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).  
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at). Rückfragen können Sie gerne auch an [tax@gutmannfonds.at](mailto:tax@gutmannfonds.at) richten.

| <b>TM Equity US sustainable</b><br>ISIN: AT0000A2UU11<br>Rechnungsjahr: 30.05.2022 - 31.10.2022<br>Zuflussdatum: am 05.12.2022                                                                                                                           | Privatanleger              |                            | Betriebliche Anleger/<br>natürliche Personen<br>(zb OHG, Einzelfirmen usw.) |                            | Betriebliche<br>Anleger/<br>Juristische<br>Personen | Privat<br>stiftung<br>im Rahmen der<br>Einkünfte aus<br>Kapitalvermögen |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                          | mit Option                 | ohne Option                | mit Option                                                                  | ohne Option                |                                                     |                                                                         |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte                                                                                                                                                                                                                            | 2,6678                     | 2,6678                     | 4,0160                                                                      | 4,0160                     | 3,4436                                              | 2,0954                                                                  |
| 2. Hievon endbesteuert                                                                                                                                                                                                                                   | 2,6678                     | 2,6678                     | 0,6456                                                                      | 0,6456                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 3. <b>Nicht endbesteuerte Einkünfte</b> <sup>1) 7)</sup><br>davon unterliegen der Zwischenbesteuerung                                                                                                                                                    | 0,0000                     | 0,0000                     | 3,3704                                                                      | 3,3704                     | 3,4436                                              | 2,0954<br>2,0678                                                        |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST                                                                                                                                                                                                                       | 0,0000                     | 0,0000                     | 0,0000                                                                      | 0,0000                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung:<br>a) anrechenbar (einschliesslich matching credit,<br>Details sind unter <a href="http://www.profitweb.at">www.profitweb.at</a> verfügbar) <sup>2) 3) 4)</sup><br>gesamt | 0,0849                     | 0,0849                     | 0,0849                                                                      | 0,0849                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| b) rückerstattbar (Details sind unter <a href="http://www.profitweb.at">www.profitweb.at</a> verfügbar) <sup>5)</sup><br>gesamt                                                                                                                          | 0,1119                     | 0,1119                     | 0,1119                                                                      | 0,1119                     | 0,1156                                              | 0,1156                                                                  |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar                                                                                                                                                                                                                   | 0,0000                     | 0,0000                     | 0,0000                                                                      | 0,0000                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht<br>a) inländische Dividenden                                                                                                                                                    | 0,0000                     | 0,0000                     | 0,0000                                                                      | 0,0000                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| b) ausländische Dividenden                                                                                                                                                                                                                               | 0,6001                     | 0,6001                     | 0,6001                                                                      | 0,6001                     | 0,0277                                              | 0,0277                                                                  |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: <sup>6)</sup>                                                                                                                                                                                 | 2,6678                     | 2,6678                     | 2,6678                                                                      | 2,6678                     | 2,6678                                              | 2,6678                                                                  |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) <sup>7)</sup>                                                                                                                                                                                          | 0,0000                     | 0,0000                     | 0,0000                                                                      | 0,0000                     | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 9. <b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b> <sup>7)</sup><br>davon <b>Kest II (gesamt)</b><br>davon <b>Kest III (auf Substanzgewinne)</b>                                                                                                         | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561 | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561 | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561                                                  | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561 | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561                          | 0,6447<br>0,0885<br>0,5561                                              |
| <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber:</b><br><br>KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)                                                                                            |                            |                            |                                                                             |                            |                                                     |                                                                         |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF ([www.bmf.gv.at](http://www.bmf.gv.at)) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z.5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z.5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

## Grundlagen der Besteuerung des TM Equity US sustainable in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).  
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at). Rückfragen können Sie gerne auch an [tax@gutmannfonds.at](mailto:tax@gutmannfonds.at) richten.

| <b>TM Equity US sustainable</b><br>ISIN: AT000A2D9D4<br>Rechnungsjahr: 01.11.2021 - 31.10.2022<br>Zuflussdatum: am 05.12.2022                                                                                                                            | Privatanleger |             | Betriebliche Anleger/<br>natürliche Personen<br>(zb OHG, Einzelfirmen usw.) |             | Betriebliche<br>Anleger/<br>Juristische<br>Personen | Privat<br>stiftung<br>im Rahmen der<br>Einkünfte aus<br>Kapitalvermögen |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                          | mit Option    | ohne Option | mit Option                                                                  | ohne Option |                                                     |                                                                         |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte                                                                                                                                                                                                                            | 8,3573        | 8,3573      | 12,6932                                                                     | 12,6932     | 11,0054                                             | 6,6695                                                                  |
| 2. Hievon endbesteuert                                                                                                                                                                                                                                   | 8,3573        | 8,3573      | 1,8534                                                                      | 1,8534      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 3. <b>Nicht endbesteuerte Einkünfte</b> <sup>1) 7)</sup><br>davon unterliegen der Zwischenbesteuerung                                                                                                                                                    | 0,0000        | 0,0000      | 10,8398                                                                     | 10,8398     | 11,0054                                             | 6,6695<br>6,6020                                                        |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST                                                                                                                                                                                                                       | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                                                      | 0,0000      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung:<br>a) anrechenbar (einschliesslich matching credit,<br>Details sind unter <a href="http://www.profitweb.at">www.profitweb.at</a> verfügbar) <sup>2) 3) 4)</sup><br>gesamt | 0,2500        | 0,2500      | 0,2500                                                                      | 0,2500      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| b) rückerstattbar (Details sind unter <a href="http://www.profitweb.at">www.profitweb.at</a> verfügbar) <sup>5)</sup><br>gesamt                                                                                                                          | 0,3637        | 0,3637      | 0,3637                                                                      | 0,3637      | 0,3779                                              | 0,3779                                                                  |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar                                                                                                                                                                                                                   | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                                                      | 0,0000      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht<br>a) inländische Dividenden                                                                                                                                                    | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                                                      | 0,0000      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| b) ausländische Dividenden                                                                                                                                                                                                                               | 1,7552        | 1,7552      | 1,7552                                                                      | 1,7552      | 0,0674                                              | 0,0674                                                                  |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: <sup>6)</sup>                                                                                                                                                                                 | 8,3573        | 8,3573      | 8,3573                                                                      | 8,3573      | 8,3573                                              | 8,3573                                                                  |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) <sup>7)</sup>                                                                                                                                                                                          | 0,0000        | 0,0000      | 0,0000                                                                      | 0,0000      | 0,0000                                              | 0,0000                                                                  |
| 9. <b>Österreichische KEST II und III (gesamt)</b> <sup>7)</sup><br>davon Kest II (gesamt)                                                                                                                                                               | 2,0382        | 2,0382      | 2,0382                                                                      | 2,0382      | 2,0382                                              | 2,0382                                                                  |
| davon Kest III (auf Substanzgewinne)                                                                                                                                                                                                                     | 0,2496        | 0,2496      | 0,2496                                                                      | 0,2496      | 0,2496                                              | 0,2496                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                          | 1,7886        | 1,7886      | 1,7886                                                                      | 1,7886      | 1,7886                                              | 1,7886                                                                  |
| <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber:</b>                                                                                                                                                                                           |               |             |                                                                             |             |                                                     |                                                                         |
| KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)                                                                                                                                                                 |               |             |                                                                             |             |                                                     |                                                                         |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF ([www.bmf.gv.at](http://www.bmf.gv.at)) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z.5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z.5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

## Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

### TM Equity US sustainable

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **TM Equity US sustainable** Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

#### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

#### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Bank Gutmann AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

#### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den **TM Equity US sustainable** werden überwiegend, dh zu mindestens **51 vH des Fondsvermögens**, US-amerikanische Aktien und US-amerikanische Aktien ähnliche Wertpapiere in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben, die nach nachhaltigen Kriterien ausgewählt werden. Weiters können Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden. Anteile an Investmentfonds dürfen bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden. Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

|             |
|-------------|
| Wertpapiere |
|-------------|

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens erworben.

|                      |
|----------------------|
| Geldmarktinstrumente |
|----------------------|

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu **10 vH** des Fondsvermögens und insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

#### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

#### Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis **zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

#### Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

#### Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

##### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

##### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

#### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1.11. bis zum 31.10.

#### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

##### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet

werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

#### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht

zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung  
(Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.12. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszus zahlen.

**Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung  
(Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

**Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen,  
Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,5 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu



Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von bis zu **0,5 vH** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

#### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

#### 1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg                      Euro MTF Luxemburg

#### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1. Bosnien Herzegowina:              Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro:                              Podgorica

2.3. Russland:                                      Moscow Exchange

2.4. Schweiz                                      SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

2.5. Serbien:                                              Belgrad

2.6. Türkei:                                              Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

2.7. Vereinigtes Königreich

---

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

Großbritannien und Nordirland

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas

3.25. Vereinigte Arabische

Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

**4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA wie z.B. Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung durch SEC, FINRA)

**5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)