

GUTMANN USD RESERVE,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilhaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5 - 6

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)
Dr. Richard Igler, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

Das Fondsvermögen per 30. Juni 2023 beläuft sich auf USD 27.595.054,64 im Vergleich zu USD 28.743.875,67 per 31. Dezember 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. Juni 2023 beläuft sich auf insgesamt 274.907 Stück gegenüber 289.583 Stück per 31. Dezember 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. Juni 2023 beträgt daher USD 100,37 im Vergleich zu USD 99,25 per 31. Dezember 2022.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Dezember 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 2,18%. *)

*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2023

Fonds: Gutmann USD Reserve
ISIN: AT0000A0MPX5

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US04517P8G63	5,7934 ASIAN DEV.BK 21/26 FLRMTN	USD	700.000			102,056943	714.398,60	2,59
US06051GKN87	6,2765 BK AMERICA 22/26 FLR	USD	250.000			100,801442	252.003,61	0,91
US251526CL15	5,5907 DT.BANK NY.NTS DL 21/23	USD	500.000			99,808751	499.043,76	1,81
US29874QEK67	4,8618 EBRD 20/24 MTN	USD	800.000			100,168044	801.344,35	2,90
US4581X0DR65	4,9235 I.A.D.B. 20/25 FLR MTN	USD	540.000			100,139657	540.754,15	1,96
US459058KK86	5,2448 WORLD BK 22/26 FLR MTN	USD	1.100.000			100,160662	1.101.767,28	3,99
US89114TZH84	5,4831 TORON.DOM.BK 21/26FLR MTN	USD	800.000			98,792972	790.343,78	2,86
XS1876165819	3,6409 HSBC BANK 18/24 FLR MTN	USD	450.000			98,302358	442.360,61	1,60
XS2130327047	5,1362 EIB 20/24 FLR MTN REGS	USD	500.000			100,120797	500.603,99	1,81
XS2289587862	5,6180 EIB 21/26 FLR MTN REGS	USD	1.000.000			101,947149	1.019.471,49	3,69
XS2343554148	5,7773 EIB 21/28 FLR MTN REGS	USD	1.000.000			102,874069	1.028.740,69	3,73
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR								
US912796XQ72	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	300.000		2.100.000	99,819098	299.457,29	1,09
US912796XY07	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	1.300.000		1.000.000	99,416181	1.292.410,35	4,68
US912796YJ21	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	1.400.000		1.300.000	98,604517	1.380.463,24	5,00
US912796YT03	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	1.000.000		2.500.000	98,188249	981.882,49	3,56
US912796Z285	0,0000 USA 23/24 ZO	USD	3.500.000	3.500.000		96,669666	3.383.438,31	12,26
US912796ZD42	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	2.600.000			97,789062	2.542.515,61	9,21
US912796ZN24	0,0000 USA 22/23 ZO	USD	2.000.000	3.500.000	1.500.000	97,355509	1.947.110,18	7,06
US912796ZY88	0,0000 USA 23/24 ZO	USD	3.500.000		3.500.000	97,104642	3.398.662,47	12,32
US912797FH58	0,0000 USA 23/24 ZO	USD	400.000	400.000		95,413640	381.654,56	1,38
US912797FS14	0,0000 USA 23/24 ZO	USD	3.300.000	3.300.000		95,032523	3.136.073,26	11,36
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							26.434.500,07	95,79
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US24422EWU99	5,3919 JOHN DEERE C 23/26 FLRMTN	USD	400.000	400.000		99,798444	399.193,78	1,45
US89236TKP92	5,1138 TOYOTA M.CRD 23/25 FLRMTN	USD	500.000	500.000		100,040646	500.203,23	1,81
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							899.397,01	3,26
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							27.333.897,08	99,05
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							203.058,53	0,74
SUMME BANKGUTHABEN							203.058,53	0,74
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE								
							66.906,60	0,24
DIVERSE GEBÜHREN								
							-8.807,57	-0,03
SUMME ABGRENZUNGEN							58.099,03	0,21
SUMME Fondsvermögen							27.595.054,64	100,00
ERRECHNETER WERT Gutmann USD Reserve						USD	100,37	
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Reserve						STÜCK	274,907	

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
ANLEIHEN US DOLLAR						
US500630CZ95	5,0243	KOREA DEV.BK 20/23 FLR	USD	0,00		200.000,00
XS2158820394	6,0146	EX.IMP.BK.K. 20/23 FLRMTN	USD	0,00		200.000,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR						
US912796S348		USA 22/23 ZO	USD	0,00		400.000,00
US912796T338		USA 22/23 ZO	USD	0,00		900.000,00
US912796W472		USA 22/23 ZO	USD	0,00	1.800.000,00	3.100.000,00
US912796X538		USA 22/23 ZO	USD	0,00		3.200.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamtrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamtrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im August 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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