



GUTMANN INVESTOR USD 40,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. JULI 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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

AUFSICHTSRAT

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

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien

ANLAGEBERATER

Infanger Investment Technology, LLC

DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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 Investor USD 40**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000A2YDF9)	Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A2WUM3)
	in USD	in USD
Fondsvermögen per 31.07.2023	3.160.380,70	3.848.343,31
Fondsvermögen per 31.01.2023	1.905.750,74	3.893.515,33
Anteile per 31.07.2023	31.398	42.632
Anteile per 31.01.2023	18.650	42.488
Rechenwert je Anteil per 31.07.2023	100,65	90,26
Rechenwert je Anteil per 31.01.2023	102,18	91,63
Rendite je Anteil in % *)	-1,50	-1,50

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

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2023

Fonds: Gutmann Investor USD 40
 ISIN: AT0000A2YDF9,AT0000A2WUM3,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US912810QT88	3,1250 US TREASURY 2041	USD	750.000	750.000		86,359375	647.695,31	9,24
US912810QX90	2,7500 US TREASURY 2042	USD	240.000	240.000		80,593750	193.425,00	2,76
US912810RJ97	3,0000 US TREASURY 2044	USD	320.000	320.000		82,523438	264.075,00	3,77
US912810RK60	2,5000 US TREASURY 2045	USD	980.000	980.000		75,390625	738.828,13	10,54
US912810RY64	2,7500 US TREASURY 2047	USD	860.000	860.000		78,078125	671.471,88	9,58
US912810SA79	3,0000 US TREASURY 2048	USD	800.000	800.000		81,835938	654.687,50	9,34
US912810SF66	3,0000 USA 19/49	USD	1.150.000	1.150.000		82,000000	943.000,00	13,45
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							4.113.182,82	58,69
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00B1VZSC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	USD	46.604	46.904	300	32,605000	1.519.523,42	21,68
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	USD	23.561	23.641	80	25,940000	611.172,34	8,72
IE00BFNM3M05	ISHSIV-MSCI JAP.ESG S.DLD	USD	127.247	31.172	63.600	5,618000	714.873,65	10,20
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							2.845.569,41	40,60
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							6.958.752,23	99,29
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							1.521,13	0,02
SUMME BANKGUTHABEN							1.521,13	0,02
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE								
							58.924,82	0,84
DIVERSE GEBÜHREN								
							-10.474,17	-0,15
SUMME ABGRENZUNGEN							48.450,65	0,69
SUMME Fondsvermögen							7.008.724,01	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor USD 40	USD	100,65
ERRECHNETER WERT Gutmann Investor USD 40	USD	90,26
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor USD 40	STÜCK	31.398
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor USD 40	STÜCK	42.632

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in USD	
Euro	EUR	1 = USD 0,906208
US Dollar	USD	1 = USD 1,000000

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
INVESTMENTZERTIFIKATE					
IE00B52MJY50	ISHSVII-C.MSCI P.XJPDLACC	USD	0,00	1.278,00	6.425,00
IE00B5SSQT16	HSBC MSCI EM UC. ETF DL	USD	0,00	327,00	9.189,00
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	USD	0,00		1.571,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR					
US912796T338	USA 22/23 ZO	USD	0,00		235.000,00
US912796V482	USA 22/23 ZO	USD	0,00		540.000,00
US912796W472	USA 22/23 ZO	USD	0,00		605.000,00
US912796X538	USA 22/23 ZO	USD	0,00		630.000,00
US912796XQ72	USA 22/23 ZO	USD	0,00		610.000,00
US912796XY07	USA 22/23 ZO	USD	0,00		600.000,00
US912796Z285	USA 23/24 ZO	USD	0,00	520.000,00	520.000,00
US912796ZD42	USA 22/23 ZO	USD	0,00		500.000,00

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.