

GUTMANN CZK BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. APRIL 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

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

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann CZK Bonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche	Vollthesaurierungs- tranche
	in CZK	in CZK
Fondsvermögen per 30.04.2023	15.494.684,06	183.463.776,38
Fondsvermögen per 31.10.2022	14.664.771,52	171.280.331,49
Anteile per 30.04.2023	15.410	166.556
Anteile per 31.10.2022	15.585	166.161
Rechenwert je Anteil per 30.04.2023	1.005,49	1.101,51
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	940,95	1.030,80
Rendite je Anteil in % *)	6,86	6,86

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

Vermögensaufstellung per 30. April 2023

Fonds: Gutmann CZK Bonds
 ISIN: AT0000A0NG36,AT0000A0NG44,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CZK	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
DE000CZ45V82	0,3750 COBA 20/27 5.961	EUR	100.000			86,774484	2.037.464,88	1,02
FR0014001EW8	0,0000 ALSTOM 21/29	EUR	100.000			81,270624	1.908.234,25	0,96
FR001400G412	3,3750 KERING 23/33 MTN	EUR	200.000	200.000		99,086611	4.653.107,25	2,34
SK4000018925	0,5000 TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	EUR	200.000			77,993644	3.662.581,52	1,84
XS1179916017	1,2500 CARREFOUR 15/25 MTN	EUR	100.000			95,151997	2.234.168,89	1,12
XS1377682676	1,8750 COCA COLA HBC F.16/24 MTN	EUR	100.000			97,328214	2.285.266,46	1,15
XS1482736185	0,6250 ATLAS COPCO 16/26 MTN	EUR	100.000			92,359864	2.168.609,61	1,09
XS1505573482	0,8750 SNAM 16/26 MTN	EUR	100.000			91,303435	2.143.804,65	1,08
XS1936139770	1,1250 DT. BAHN FIN. 19/28 MTN	EUR	200.000	200.000		89,918663	4.222.580,41	2,12
XS1951084638	0,5000 SPAREBKN V B 19/26 MTN	EUR	100.000			92,309417	2.167.425,11	1,09
XS2009861480	1,1250 ESB FINANCE 19/30	EUR	100.000			85,303505	2.002.926,30	1,01
XS2010030752	1,3750 MFB 20/25	EUR	150.000			92,745722	3.266.504,33	1,64
XS2011260705	2,8750 MERCK KGAA SUB.ANL.19/79	EUR	200.000	200.000		87,733409	4.119.960,89	2,07
XS2055646918	0,7500 ABBVIE 19/27	EUR	100.000			88,114200	2.068.921,42	1,04
XS2115091717	0,3000 IBM 20/28	EUR	100.000			86,024979	2.019.866,51	1,02
XS2230266301	0,2500 ELISA OYJ 20/27	EUR	100.000			85,953130	2.018.179,49	1,01
XS2342706996	0,0000 VOLVO TREAS. 21/26 MTN	EUR	100.000			89,794905	2.108.384,37	1,06
XS2361047538	0,5000 BKRAJOWEGO 21/31 MTN	EUR	100.000			71,586001	1.680.839,30	0,84
XS2382953789	0,4500 CZECH GAS N. 21/29	EUR	100.000			76,770981	1.802.582,63	0,91
XS2495084621	5,6250 CESKE DRAHY 22/27	EUR	100.000			103,420208	2.428.306,48	1,22
XS2541314584	3,1250 UNIC.BK CZ+S 22/27	EUR	100.000			97,630056	2.292.353,71	1,15
XS2555412001	6,6930 CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN	EUR	200.000	200.000		102,012432	4.790.503,81	2,41
XS2570759154	3,1250 BAWAG PSK COV. 23/29	EUR	200.000			98,665055	4.633.310,98	2,33
XS2582814039	3,7500 BRIT. TELECOM 23/31 MTN	EUR	200.000	200.000		98,458282	4.623.600,92	2,32
XS2587306403	3,8200 SAGE GROUP 23/28 MTN	EUR	200.000	200.000		99,238520	4.660.240,90	2,34
XS2589790109	3,3750 SIEMENS FIN 23/31 MTN	EUR	200.000	200.000		100,297739	4.709.981,82	2,37
XS2589828941	3,6250 TELIA CO 23/32 MTN	EUR	200.000	200.000		98,989881	4.648.564,81	2,34
XS2591029876	3,7500 ORSTED 23/30 MTN	EUR	200.000	200.000		99,777619	4.685.556,99	2,36
XS2596537972	3,5000 AHOLD DELHA. 23/28	EUR	200.000	200.000		99,372383	4.666.527,11	2,35
XS2613472963	4,2500 HERA 23/33 MTN	EUR	200.000	200.000		99,150966	4.656.129,36	2,34
ANLEIHEN US DOLLAR								
XS2010030919	0,0000 ALROSA FIN. 20/27 REGS	USD	200.000			7,170257	305.812,88	0,15
ANLEIHEN TSCHECHISCHE KRONEN								
CZ0001004477	0,9500 CZECH REP. 2030 94	CZK	9.000.000			78,027185	7.022.446,65	3,53
CZ0001004600	0,4500 CZECH REP. 2023	CZK	4.000.000			97,403093	3.896.123,72	1,96
CZ0001005037	0,2500 CZECH REP. 2027	CZK	24.000.000	21.800.000	4.000.000	84,151017	20.196.244,08	10,15
CZ0001005888	1,2000 TSCHECHIEN 20/31	CZK	10.000.000			77,744055	7.774.405,50	3,91
CZ0001006076	0,0500 CZECH REP. 2029	CZK	25.000.000	4.000.000	4.000.000	74,085509	18.521.377,25	9,31
CZ0001006167	0,0000 TSCHECHIEN 21/24	CZK	25.000.000	15.000.000		91,489267	22.872.316,75	11,50
CZ0001006431	3,5000 TSCHECHIEN 22/35	CZK	17.000.000	12.000.000		90,105269	15.317.895,73	7,70
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							191.273.107,72	96,14
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							191.273.107,72	96,14
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE TSCHECHISCHE KRONEN								
DTG083722	0,0000 DTG CZK EUR 14.06.23	CZK	94.581.513			23,587074	2.580.158,88	1,30
DTG084288	0,0000 DTG CZK EUR 14.06.23	CZK	3.510.190			23,587074	-27.744,96	-0,01
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							2.552.413,92	1,28
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							1.512.226,11	0,76
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
CZK							1.951.380,96	0,98
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							162.484,67	0,08
SUMME BANKGUTHABEN							3.626.091,74	1,82

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CZK	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							1.614.421,00	0,81
DIVERSE GEBÜHREN							-107.573,94	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							1.506.847,06	0,76

SUMME Fondsvermögen	198.958.460,44	100,00
----------------------------	-----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT Gutmann CZK Bonds	CZK	1.005,49
ERRECHNETER WERT CZK Gutmann CZK Bonds	CZK	1.101,51
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann CZK Bonds	STÜCK	15.410
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann CZK Bonds	STÜCK	166.556

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CZK	KURS
Tschechische Kronen	1 = CZK	1,000000
Euro	1 = CZK	0,042589
US Dollar	1 = CZK	0,046893

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 EURO					
AT0000A1K9C8	0,7500 OESTERR. REP 16-26	EUR	0,00		100.000,00
AT0000A25TV4	0,5000 CIESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	EUR	0,00		100.000,00
IT0004898034	4,5000 B.T.P. 13-23	EUR	0,00		170.000,00
IT0005170839	1,6000 B.T.P. 16-26	EUR	0,00		420.000,00
XS1060842975	3,6250 RUMAENIEN 14/24 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS1420357318	2,8750 RUMAENIEN 16/28 MTN REGS	EUR	0,00		100.000,00
XS1428088626	3,0000 KROATIEN 17/27	EUR	0,00		100.000,00
XS1521039054	GAZ CAPITAL 16/23MTN REGS	EUR	0,00		100.000,00
XS1744744191	2,7500 NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS	EUR	0,00		100.000,00
XS2157526315	GAZ FINANCE 20/25 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2168038417	0,2500 LITAUEN 20/25 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2181347183	0,1250 ESTLAND 20/30	EUR	0,00		100.000,00
XS2228892860	1,1250 GLENC.CAP.F. 20/28 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2293755125	ISLAND 21/28 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2397082939	0,3750 BKRAJOWEGO 21/28 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2577033553	7,1250 RAIFFEISENBK 23/26FLR MTN	EUR	0,00	100.000,00	100.000,00
ANLEIHEN POLNISCHE ZLOTY					
XS1492818866	2,7500 EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	PLN	0,00		1.200.000,00
ANLEIHEN US DOLLAR					
US9128283W81	2,7500 US TREASURY 2028	USD	0,00		370.000,00
XS0997000251	6,0000 KROATIEN 13/24 REGS	USD	0,00		200.000,00
XS2058691663	VEON HOLDINGS 19/25 REGS	USD	0,00		200.000,00
XS2099039542	PHOSAGRO BD FDG 20/25REGS	USD	0,00		200.000,00
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO					
ES0000012852	0,7814 SPANIEN 17-27 FLR	EUR	0,00	100.000,00	240.000,00
FR0012558310	0,1151 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	0,00		300.000,00
INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR					
US912828Z63	0,1466 USA 20/30	USD	0,00		300.000,00

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
DEVISENTERMINGESCHÄFTE TSCHECHISCHE KRONEN					
DTG079362	DTG CZK EUR 13.12.22	CZK	0,00		107.076.450,00
DTG079364	DTG CZK USD 13.12.22	CZK	0,00		29.539.440,00
DTG079785	DTG CZK EUR 13.12.22	CZK	0,00	7.500.696,00	
DTG079868	DTG USD CZK 13.12.22	CZK	0,00	3.241.993,30	
DTG081366	DTG CZK EUR 17.03.23	CZK	0,00	98.235.640,00	98.235.640,00
DTG081368	DTG CZK USD 17.03.23	CZK	0,00	24.342.202,50	24.342.202,50
DTG082172	DTG USD CZK 17.03.23	CZK	0,00	5.612.062,50	5.612.062,50
DTG082966	DTG CZK EUR 17.03.23	CZK	0,00	21.572.271,00	21.572.271,00
DTG082967	DTG USD CZK 17.03.23	CZK	0,00	7.549.037,00	7.549.037,00
DTG082982	DTG CZK EUR 17.03.23	CZK	0,00	9.509.244,00	9.509.244,00
DTG082984	DTG USD CZK 17.03.23	CZK	0,00	8.171.620,20	8.171.620,20
DTG083073	DTG CZK EUR 17.03.23	CZK	0,00	5.936.795,00	5.936.795,00
DTG083326	DTG USD CZK 17.03.23	CZK	0,00	2.009.156,40	2.009.156,40
DTG083393	DTG CZK EUR 17.03.23	CZK	0,00	4.382.152,35	4.382.152,35
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG079362	DTG CZK EUR 13.12.22	EUR	0,00	4.300.000,00	
DTG079785	DTG CZK EUR 13.12.22	EUR	0,00		300.000,00
DTG081366	DTG CZK EUR 17.03.23	EUR	0,00	4.000.000,00	4.000.000,00
DTG082966	DTG CZK EUR 17.03.23	EUR	0,00	900.000,00	900.000,00
DTG082982	DTG CZK EUR 17.03.23	EUR	0,00	400.000,00	400.000,00
DTG083073	DTG CZK EUR 17.03.23	EUR	0,00	250.000,00	250.000,00
DTG083393	DTG CZK EUR 17.03.23	EUR	0,00	185.000,00	185.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG079364	DTG CZK USD 13.12.22	USD	0,00	1.200.000,00	
DTG079868	DTG USD CZK 13.12.22	USD	0,00		130.000,00
DTG081368	DTG CZK USD 17.03.23	USD	0,00	1.050.000,00	1.050.000,00
DTG082172	DTG USD CZK 17.03.23	USD	0,00	250.000,00	250.000,00
DTG082967	DTG USD CZK 17.03.23	USD	0,00	340.000,00	340.000,00
DTG082984	DTG USD CZK 17.03.23	USD	0,00	370.000,00	370.000,00
DTG083326	DTG USD CZK 17.03.23	USD	0,00	90.000,00	90.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wien, im Juni 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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