



GUTMANN INVESTOR EUR 20,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT  
30. JUNI 2023

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank	3
Bericht an die Anteilshaber	4
Vermögensaufstellung	5

## **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 (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

### **ANLAGEBERATER**

Infanger Investment Technology, LLC

### **DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

### **BANKPRÜFER**

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

### **PRÜFER DES FONDS**

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Investor EUR 20**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000779368)	Thesaurierungstranche Institutional (AT0000A1FHR6)
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2023	64.454.683,18	1.635.110,02
Fondsvermögen per 31.12.2022	77.452.021,12	9.361.229,99
Anteile per 30.06.2023	4.252.073	16.099
Anteile per 31.12.2022	5.214.282	94.331
Rechenwert je Anteil per 30.06.2023	15,15	101,56
Rechenwert je Anteil per 31.12.2022	14,85	99,23
Rendite je Anteil in % *)	2,02	2,35

\*) 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 Investor EUR 20  
ISIN: AT0000779368,AT0000A1FHR6

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	245.872	311.295	65.423	10,370000	2.549.692,64	3,86
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANLN.H FDS T	EUR	80.804	778	23.140	97,270000	7.859.805,08	11,89
AT0000A1GUV9	GUTM.RESERVE EUR T1	EUR	9.972		7.926	988,850000	9.860.812,20	14,92
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	261.117	3.180	118.741	91,890000	23.994.041,13	36,31
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	126.821	39.190	36.856	92,230000	11.696.700,83	17,70
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	EUR	44.539	1.669	166.622	22,765000	1.013.930,34	1,53
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA	EUR	873.364	1.055.523	679.890	7,197000	6.285.600,71	9,51
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	EUR	128.428	98.996	275.311	7,943000	1.020.103,60	1,54
LU0350637061	HERALD(L)-US ABS.RET.IEO	EUR	544				0,00	0,00
LU1781541252	MUL-AM.MSCI JPN ETF YNA	EUR	126.712	143.249	16.537	14,239500	1.804.315,52	2,73
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>66.085.002,05</b>	<b>99,99</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>66.085.002,05</b>	<b>99,99</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							64.107,76	0,10
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							1.778,16	0,00
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>65.885,92</b>	<b>0,10</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							456,26	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-61.551,03	-0,09
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-61.094,77</b>	<b>-0,09</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>66.089.793,20</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 20	EUR	15,15
ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 20	EUR	101,56
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 20	STÜCK	4.252.073
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 20	STÜCK	16.099

## UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,088850

## 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
FR0010296061	LYX.MSCI USA E.BR.CTB D	EUR	0,00		12.384,00

## 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.