



GUTMANN INVESTOR USD 20,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. DEZEMBER 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis	1
Organe der Gesellschaft und Depotbank	2
Bericht an die Anteilshaber	3
Vermögensaufstellung	4 - 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
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Iglar
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

Dr. Harald Latzko
Mag. Thomas Neuhold
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 20**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023 vorzulegen:

Das Fondsvermögen beläuft sich per 31. Dezember 2023 auf USD 38.608.705,01 im Vergleich zu USD 46.980.455,84 per 30. Juni 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Dezember 2023 beläuft sich auf insgesamt 319.907 Stück im Vergleich zu 389.641 Stück per 30. Juni 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Dezember 2023 beträgt daher USD 120,68 im Vergleich zu USD 120,57 per 30. Juni 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. Juni 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,09%. *)

*) 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. Dezember 2023

Fonds: Gutmann Investor USD 20
ISIN: AT0000A1EZK6,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US912810RV64	2,7500 US TREASURY 2047	USD	350.000	920.000	4.800.000	78,632813	275.214,85	0,71
US912810SA79	3,0000 US TREASURY 2048	USD	5.460.000		970.000	82,281250	4.492.556,25	11,64
US9128283W81	2,7500 US TREASURY 2028	USD	5.330.000	5.700.000	370.000	95,574219	5.094.105,87	13,19
US912828U246	2,0000 US TREASURY 2026	USD	5.230.000	6.300.000	1.070.000	94,503906	4.942.554,28	12,80
US912828XB14	2,1250 US TREASURY 2025	USD	260.000	720.000	460.000	96,773438	251.610,94	0,65
US91282CCB54	1,6250 USA 21/31	USD	3.910.000		2.490.000	85,960938	3.361.072,68	8,71
US91282CDY49	1,8750 USA 22/32	USD	5.250.000	1.700.000	750.000	86,218750	4.526.484,38	11,72
US91282CGM73	3,5000 USA 23/33	USD	5.850.000	1.800.000	550.000	97,281250	5.690.953,13	14,74
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							28.634.552,38	74,17
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	USD	71.833	171.276	195.845	27,395000	1.967.865,04	5,10
IE00BFNM3G45	ISHIV-MSCI USA ESG S.DLA	USD	205.164	761.164	556.000	9,591000	1.967.727,92	5,10
IE00BGYWFK87	VAN.USD CORP.BD DL ACC	USD	52.408	55.220	2.812	55,460000	2.906.547,68	7,53
IE00BLF7VX27	SSEEI-SBSUCEE. UNHDLA	USD	104.895	110.524	5.629	27,795000	2.915.556,53	7,55
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							9.757.697,17	25,27
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							38.392.249,55	99,44
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							7.794,41	0,02
SUMME BANKGUTHABEN							7.794,41	0,02
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							250.525,72	0,65
DIVERSE GEBÜHREN							-41.864,67	-0,11
SUMME ABGRENZUNGEN							208.661,05	0,54
SUMME Fondsvermögen							38.608.705,01	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor USD 20	USD	120,68
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor USD 20	STÜCK	319,907

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					
US912810QT88	3,1250 US TREASURY 2041	USD	0,00	340.000,00	4.310.000,00
US912810RK60	2,5000 US TREASURY 2045	USD	0,00		4.900.000,00
INVESTMENTZERTIFIKATE					
IE00B1YZCS51	ISHII-CORE MSCI EUR.EOD	USD	0,00		212.376,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR					
US912796XY07	USA 22/23 ZO	USD	0,00		1.400.000,00
US912796YJ21	USA 22/23 ZO	USD	0,00		2.200.000,00
US912796ZD42	USA 22/23 ZO	USD	0,00		4.700.000,00

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 Jänner 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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