



GUTMANN INVESTOR USD 40,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. JULI 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

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 Igler, (bis 18.03.2024)
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, 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 2024 bis 31. Juli 2024 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000A2YDF9)	Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A2WUM3)
	in USD	in USD
Fondsvermögen per 31.07.2024	2.556.146,03	4.144.335,94
Fondsvermögen per 31.01.2024	2.439.515,34	4.032.265,40
Anteile per 31.07.2024	24.646	44.558
Anteile per 31.01.2024	24.487	45.133
Rechenwert je Anteil per 31.07.2024	103,71	93,00
Rechenwert je Anteil per 31.01.2024	99,62	89,34
Rendite je Anteil in % *)	4,11	4,10

*) 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 2024

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								
US912810RK60	2,5000 US TREASURY 2045	USD	520.000	740.000	1.200.000	72,929688	379.234,38	5,66
US912810RQ31	2,5000 US TREASURY 2046	USD	360.000	360.000		72,132813	259.678,13	3,88
US912810RY64	2,7500 US TREASURY 2047	USD	580.000	390.000	670.000	74,523438	432.235,94	6,45
US912810RZ30	2,7500 US TREASURY 2047	USD	300.000	300.000		74,398438	223.195,31	3,33
US912810SA79	3,0000 US TREASURY 2048	USD	540.000	390.000	650.000	77,804688	420.145,32	6,27
US912810SD19	3,0000 US TREASURY 2048	USD	300.000	300.000		77,593750	232.781,25	3,47
US912810SF66	3,0000 USA 19/49	USD	500.000	100.000	750.000	77,421875	387.109,38	5,78
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							2.334.379,71	34,84
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	USD	52.968	58.228	28.821	31,420000	1.664.254,56	24,84
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	USD	150.076	232.758	82.682	10,958000	1.644.532,81	24,54
IE00BGYWFK87	VAN.USD CORP.BD DL ACC	USD	8.759	27.072	18.313	56,190000	492.168,21	7,35
IE00BLF7VX27	SSEI-SBSUCEE. UNHDLA	USD	17.598	54.297	36.699	27,975000	492.304,05	7,35
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							4.293.259,63	64,07
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							6.627.639,34	98,91
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							5,20	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							45.306,08	0,68
SUMME BANKGUTHABEN							45.311,28	0,68
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							37.615,82	0,56
DIVERSE GEBÜHREN							-10.084,47	-0,15
SUMME ABGRENZUNGEN							27.531,35	0,41
SUMME Fondsvermögen							6.700.481,97	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor USD 40 (T2)	USD	103,71
ERRECHNETER WERT Gutmann Investor USD 40 (VT1)	USD	93,00
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor USD 40 (T2)	STÜCK	24.646
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor USD 40 (VT1)	STÜCK	44.558

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in USD	KURS
Euro	EUR	1 = USD 0,925497
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
ANLEIHEN US DOLLAR					
US912810QT88	3,1250 US TREASURY 2041	USD	0,00		750.000,00
US912810QX90	2,7500 US TREASURY 2042	USD	0,00		240.000,00
US912810RJ97	3,0000 US TREASURY 2044	USD	0,00		320.000,00
US912828U246	2,0000 US TREASURY 2026	USD	0,00	1.600.000,00	1.600.000,00
US912828XB14	2,1250 US TREASURY 2025	USD	0,00	600.000,00	600.000,00
US912828CCB54	1,6250 USA 21/31	USD	0,00	90.000,00	90.000,00
US912828CDY49	1,8750 USA 22/32	USD	0,00	90.000,00	90.000,00
US912828CGG06	4,1250 USA 23/25	USD	0,00	650.000,00	650.000,00
US912828CGM73	3,5000 USA 23/33	USD	0,00	80.000,00	80.000,00
US912828CJZ59	4,0000 USA 24/34	USD	0,00	430.000,00	430.000,00

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
INVESTMENTZERTIFIKATE					
IE00BYZSC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	USD	0,00	793,00	47.397,00
IE00BFNM3M05	ISHSIV-MSCI JAP.ESG S.DLD	USD	0,00		127.247,00

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 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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