



GUTMANN INVESTOR EUR 40,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT  
30. JUNI 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 EUR 40, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000779376)  in EUR	Thesaurierungs- tranche Institutional (AT0000A1FHQ8)  in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2024	53.340.386,08	7.237.726,02
Fondsvermögen per 31.12.2023	52.477.513,40	6.824.921,44
Anteile per 30.06.2024	2.837.998,08	58.783
Anteile per 31.12.2023	2.955.204,00	58.783
Rechenwert je Anteil per 30.06.2024	18,79	123,12
Rechenwert je Anteil per 31.12.2023	17,75	116,10
Rendite je Anteil in % *)	5,86	6,05

\*) 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 2024

Fonds: Gutmann Investor EUR 40  
ISIN: AT0000779376,AT0000A1FHQ8,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000611181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	19.387	1.402	1.886	99,630000	1.931.526,81	3,19
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	115.273	315.581	685.108	11,210000	1.292.210,33	2,13
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANL.NH FDS T	EUR	44.707	5.398	3.828	101,310000	4.529.266,17	7,48
AT0000A1GUV9	GUTM.RESERVE EUR T1	EUR	5.696	2.980	6.550	1,022,910000	5.826.495,36	9,62
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	104.714	12.338	21.035	95,380000	9.987.621,32	16,49
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	95.550	11.970	10.016	96,540000	9.224.397,00	15,23
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	EUR	433.869	103.523	30.845	29,290000	12.708.023,01	20,98
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	EUR	1.239.787	284.997	78.939	10,308000	12.779.724,40	21,10
LU0350637061	HERALD(L.)-US ABS.RET.JEO	EUR	486				0,00	0,00
LU0480132876	UBSLFS-MSCI EM DLAD	EUR	10.482	11.243	761	99,668000	1.044.719,98	1,72
LU1737652310	AIS-AIMSCI EUR.UETFDRDEOD	EUR	6.335	6.335		65,830000	417.033,05	0,69
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>59.741.017,43</b>	<b>98,62</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>59.741.017,43</b>	<b>98,62</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							897.579,98	1,48
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							2.521,40	0,00
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>900.101,38</b>	<b>1,49</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							1.618,93	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-64.625,64	-0,11
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-63.006,71</b>	<b>-0,11</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>60.578.112,10</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 40 (T)	EUR	18,79
ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 40 (T)	EUR	123,12
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 40 (T)	STÜCK	2.837.998,08
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 40(T)	STÜCK	58.783

## UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,071100

## 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
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>					
IE00BFNM3M05	ISHSIV-MSCI JAP.ESG S.DLD	EUR	0,00	782.361,00	782.361,00

## 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 Juli 2024

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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