

GUTMANN USD MID-TERM BONDS,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. JUNI 2025

der
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/333

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann USD Mid-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A1H591) in USD	Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A33RS2) in USD
Fondsvermögen per 30.06.2025	34.116.031,88	6.251.502,55
Fondsvermögen per 31.12.2024	32.550.913,39	6.255.013,10
Anteile per 30.06.2025	333.098,33	58.382,21
Anteile per 31.12.2024	327.279,33	60.753,35
Rechenwert je Anteil per 30.06.2025	102,42	107,07
Rechenwert je Anteil per 31.12.2024	99,45	102,95
Rendite je Anteil in % *)	4,01	4,00

*) 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 2025

Fonds: Gutmann USD Mid-Term Bonds
ISIN: AT0000A1H591,AT0000A33RS2

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN US DOLLAR									
BE6357339561	4,3500	BELGIQUE 24/34 MTN REGS	USD	700.000			99,056808	693.397,66	1,72
FR0014001VD2	0,6250	SFIL 21/26 MTN	USD	400.000			97,751699	391.006,80	0,97
US032095AR24	5,0000	AMPHENOL 24/35	USD	250.000			100,717762	251.794,41	0,62
US037833DX52	0,5500	APPLE 20/25	USD	500.000			99,468150	497.340,75	1,23
US191216DD90	1,0000	COCA-COLA CO 20/28	USD	500.000			92,723211	463.616,06	1,15
US219868CD67	1,6250	CORP.ANDINA 20/25	USD	700.000			99,303809	695.126,66	1,72
US219868CF16	2,2500	CORP.ANDINA 22/27	USD	200.000			97,044370	194.088,74	0,48
US375558CB72	4,8000	GILEAD SCIEN 24/29	USD	500.000			101,930141	509.650,71	1,26
US38141GB607	4,6920	GOLDM.S.GRP 24/30 FLR	USD	500.000			100,204075	501.020,38	1,24
US459058KJ14	3,1250	WORLD BK 22/27	USD	190.000			98,680801	187.493,52	0,46
US459200KY61	4,7500	IBM 23/33	USD	500.000			100,156427	500.782,14	1,24
US683234AW86	3,7000	ONTARIO PROV 24/29	USD	500.000			98,868961	494.344,81	1,22
US683234ET12	4,7000	ONTARIO PROV 25/30	USD	500.000	500.000		102,837234	514.186,17	1,27
US713448GB82	4,6000	PEPSICO 25/30	USD	250.000	250.000		101,726402	254.316,01	0,63
US742718GK91	4,1500	PROCTER+GAMB 24/29	USD	400.000			100,586593	402.346,37	1,00
US912828ZRO6	2,2500	US TREASURY 2027	USD	3.600.000	900.000		96,949219	3.490.171,88	8,65
US912828ZW81	2,7500	US TREASURY 2028	USD	2.800.000		400.000	97,542969	2.731.203,13	6,77
US912828U246	2,0000	US TREASURY 2026	USD	2.900.000		200.000	97,472656	2.826.707,02	7,00
US912828YB05	1,6250	USA 19/29	USD	1.700.000			91,957031	1.563.269,53	3,87
US912828Z948	1,5000	USA 20/30	USD	2.400.000	400.000		90,343750	2.168.250,00	5,37
US912828CCB54	1,6250	USA 21/31	USD	2.800.000			87,988281	2.463.671,87	6,10
US912828CDY49	1,8750	USA 22/32	USD	2.900.000	900.000		87,601563	2.540.445,33	6,29
US912828CGM73	3,5000	USA 23/33	USD	3.700.000	1.100.000		96,109375	3.556.046,88	8,81
US912828CJM47	4,3750	USA 23/30	USD	2.500.000	600.000		102,382813	2.559.570,33	6,34
US912828CJZ59	4,0000	USA 24/34	USD	2.600.000			98,609375	2.563.843,75	6,35
US912828CNC19	4,2500	USA 25/35	USD	2.300.000	2.300.000		99,726563	2.293.770,95	5,68
USC8888MBQ09	4,8140	TORON.DOM.BK 24/27 REGS	USD	400.000			101,466257	405.865,03	1,01
XS2708405662	5,1250	FINNVERA 23/27 MTN REGS	USD	700.000			101,803262	712.622,83	1,77
XS2725836097	4,6250	KOMMUNINVEST 23/28 MTN	USD	500.000			102,427745	512.138,73	1,27
XS2914674408	3,6250	MUNICIP.FIN. 24/29 REGS	USD	500.000			98,876672	494.383,36	1,22
XS2954943366	4,4960	SANTANDER UK 24/27 MTN	USD	700.000			101,111357	707.779,50	1,75
GELDMARKTPAPIERE									
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR									
US912797MG92	0,0000	USA 24/25 ZO	USD	1.800.000		600.000	99,550880	1.791.915,84	4,44
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								39.932.107,15	98,92
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								39.932.107,15	98,92
BANKGUTHABEN									
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								142.711,96	0,35
SUMME BANKGUTHABEN								142.711,96	0,35
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								314.658,26	0,78
DIVERSE GEBÜHREN								-21.942,94	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN								292.715,32	0,73
SUMME Fondsvermögen								40.367.534,43	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann USD Mid-Term Bonds (USD) (A)	USD	102,42
ERRECHNETER WERT Gutmann USD Mid-Term Bonds (USD) (VT)	USD	107,07
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Mid-Term Bonds (USD) (A)	STÜCK	333.098,33
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Mid-Term Bonds (USD) (VT)	STÜCK	58.382,21

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in USD	
Euro	EUR	1 = USD	0,853497
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						
US135087K787	1,6250	CANADA 20/25	USD	0,00		500.000,00
US222213BA75	3,0000	CEB 22/25 MTN	USD	0,00		500.000,00
US53522KAB98	4,7000	LINDE INC. 22/25	USD	0,00		300.000,00
US676167CE73	2,8750	OEKB GG NTS 22-25	USD	0,00		300.000,00
US89236TGT60	1,8000	TOYOTA M.CRD 20/25 MTN	USD	0,00		500.000,00
US912828XB14	2,1250	US TREASURY 2025	USD	0,00		3.000.000,00

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 Juli 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann USD Mid-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000A1H591 (Ausschüttungsanteilscheine in USD) und der deutschen WKN A143NY (Ausschüttungsanteilscheine in USD) und der ISIN AT0000A33RS2 (Vollthesaurierungsanteilscheine in USD) und der deutschen WKN A3EFKY (Vollthesaurierungsanteilscheine in USD) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann USD Mid-Term Bonds werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben.

Einrichtungen

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der in Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. der in § 306 a Abs 1 und 2 dKAGB genannten Aufgaben in deutscher Sprache fungiert folgende Gesellschaft:

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich

Telefon: +43-1-502 20-333 (9.00 bis 16.00 Uhr MEZ)

Email (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): prospekte@gutmann.at

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): www.gutmannfonds.at

Die Gutmann KAG agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge von Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber wird sichergestellt, indem die Anteilszertifikate beim österreichischen Zentralverwahrer hinterlegt sind, der in ein internationales Lagerstellensystem eingebunden ist.

Anlegerrechte / Beschwerden

Informationen zu Anlegerrechten sind unter www.gutmannfonds.at sowie auf Anfrage bei der Gutmann KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann KAG www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise

Darüber hinaus sind diese Informationen rechtzeitig vor und auch nach Vertragsabschluss für die Anleger kostenlos in deutscher Sprache bei der Informationsstelle für Deutschland Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, D-80339 München erhältlich. Zusätzlich zu den vorgenannten Unterlagen stehen bei der deutschen Informationsstelle die Informationsstellenvereinbarung, die zwischen der Gutmann KAG, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Webseite www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien des Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung des Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind,
- e) die Umwandlung des Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Hinweis zum Vertragsabschluss

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.