

GUTMANN USD SHORT-TERM BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. JULI 2025

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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 (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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann USD Short-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. Juli 2025 beläuft sich auf USD 24.073.621,32 im Vergleich zu USD 23.260.788,76 per 31. Jänner 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Juli 2025 beläuft sich auf insgesamt 177.402 Stück im Vergleich zu 175.202 Stück per 31. Jänner 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Juli 2025 beträgt daher USD 135,70 im Vergleich zu USD 132,76 per 31. Jänner 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Jänner 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 2,61%. *)

*) 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. ausbezahlten 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 2025

Fonds: Gutmann USD Short-Term Bonds
 ISIN: AT0000A00E49

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US00287YDY23	4,6500 ABBVIE 25/28	USD	250.000	250.000		100,939777	252.349,44	1,05
US06051GLG28	5,2020 BK AMERICA 23/29 FLR	USD	100.000			101,936214	101.936,21	0,42
US219868CJ38	5,0000 CORP.ANDINA 24/29	USD	100.000			102,252454	102.252,45	0,42
US278062AK03	4,3500 EATON 23/28	USD	300.000			100,333378	301.000,13	1,25
US29736RAS94	4,3750 ESTEE LAUDER 23/28	USD	300.000			100,019150	300.057,45	1,25
US302168KC53	4,1250 EDC 24/29	USD	300.000			100,536385	301.609,16	1,25
US45950KD160	4,6638 INTERN.FIN. 24/28 FLR MTN	USD	1.000.000			100,070301	1.000.703,01	4,16
US713448GB82	4,6000 PEPSICO 25/30	USD	250.000	250.000		101,440759	253.601,90	1,05
US742718GF07	4,3500 PROCTER+GAMB 24/29	USD	300.000			100,835814	302.507,44	1,26
US9128282R06	2,2500 US TREASURY 2027	USD	2.450.000			96,730469	2.369.896,49	9,84
US9128283W81	2,7500 US TREASURY 2028	USD	1.930.000			97,234375	1.876.623,44	7,80
US912828U246	2,0000 US TREASURY 2026	USD	2.100.000			97,396484	2.045.326,16	8,50
US912828Z948	1,5000 USA 20/30	USD	700.000	700.000		89,996094	629.972,66	2,62
US91282CHX20	4,3750 USA 23/28	USD	1.000.000			101,390625	1.013.906,25	4,21
US91282CJA09	4,6250 USA 23/28	USD	1.000.000			102,167969	1.021.679,69	4,24
USC8888MBQ09	4,8140 TORON.DOM.BK 24/27 REGS	USD	200.000			101,154243	202.308,49	0,84
USN9000TAC64	4,6000 SIEMENS FUN. 25/30 REGS	USD	300.000	300.000		100,910643	302.731,93	1,26
USU57346AP07	4,5500 MARS 23/28 REGS	USD	300.000			100,567255	301.701,77	1,25
XS2708405662	5,1250 FINNVERA 23/27 MTN REGS	USD	600.000			101,390808	608.344,85	2,53
XS2954943366	4,4960 SANTANDER UK 24/27 MTN	USD	500.000			100,720871	503.604,36	2,09
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							13.792.113,28	57,29
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000A0MPX5	GM USD RESERVE (A)	USD	9.198			100,920000	928.262,16	3,86
AT0000A1H591	GUTM USD MID-TERM BD.(A)	USD	57.871			102,480000	5.930.620,08	24,64
IE00814X4S71	IS DL T.BD1-3YR U.ETF DLD	USD	9.220			128,980000	1.189.195,60	4,94
IE00BCRYSY77	ISIV-DL S.D.C.B U.ETF DLD	USD	14.660			100,570000	1.474.356,20	6,12
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							9.522.434,04	39,56
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							23.314.547,32	96,85
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							624.085,80	2,59
SUMME BANKGUTHABEN							624.085,80	2,59
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE								
							149.558,28	0,62
DIVERSE GEBÜHREN								
							-14.570,08	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN							134.988,20	0,56
SUMME Fondsvermögen							24.073.621,32	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann USD Short-Term Bonds	USD	135,70
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Short-Term Bonds	STÜCK	177.402

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					
US037833E558	4,4210 APPLE 23/26	USD	0,00		250.000,00
US2222138C32	3,7500 CEB 23/26 MTN	USD	0,00		600.000,00
US912828XB14	2,1250 US TREASURY 2025	USD	0,00		100.000,00
USU14178FH22	4,5000 CARGILL 23/26 REGS	USD	0,00		300.000,00

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 August 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.