

GUTMANN INVESTOR EUR 20,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 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

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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Investor EUR 20, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. Juni 2025 beläuft sich auf EUR 33.553.417,43 im Vergleich zu EUR 34.411.433,92 per 31. Dezember 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. Juni 2025 beläuft sich auf insgesamt 2.021.805,29 Stück gegenüber 2.040.762,10 Stück per 31. Dezember 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. Juni 2025 beträgt daher EUR 16,59 im Vergleich zu EUR 16,86 per 31. Dezember 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Dezember 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -1,60%. *)

*) 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 Investor EUR 20
ISIN: AT0000779368

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000495734	GUTMANN US PORTFOLIO (T)	USD	99.843	121.039	21.196	23,970000	2.042.620,84	6,09
AT0000611181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	17.864	8.145	997	103,960000	1.857.141,44	5,53
AT0000A15Q63	GUTMANN ESG EURO BONDS T	EUR	33.850	2.097	7.429	105,130000	3.558.650,50	10,61
AT0000A1GUV9	GUTM.RESERVE EUR T1	EUR	5.832	1.200	180	1.045,260000	6.095.956,32	18,17
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	79.732	5.078	16.875	99,150000	7.905.427,80	23,56
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	82.595	15.761	10.234	100,780000	8.323.924,10	24,81
IE00B52MJY50	ISHSVII-C.MSCI P.XJPDLACC	EUR	6.076	6.072	321	177,720000	1.079.826,72	3,22
IE00B8NM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	EUR	191.474	28.450	151.165	10,870000	2.081.322,38	6,20
LU0274209237	XTR.MSCI EUROPE 1C	EUR	4.786	4.786		97,970000	468.884,42	1,40
LU0350637061	HERALD(L)-US ABS.RET.IEO	EUR	544				0,00	0,00
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							33.413.754,52	99,59
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							33.413.754,52	99,59
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							171.860,06	0,51
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							797,41	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							172.657,47	0,51
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							-331,29	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-32.663,27	-0,10
SUMME ABGRENZUNGEN							-32.994,56	-0,10
SUMME Fondsvermögen							33.553.417,43	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 20	EUR	16,59
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 20	STÜCK	2.021.805,29

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,171650

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					
IE00BD4TXS21	UBSIEETF-UBS C.MSCI UE	EUR	0,00	9.524,00	120.712,00

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.