

GUTMANN USD BONDS STRATEGY,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. DEZEMBER 2023

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis	1
Organe der Gesellschaft und Depotbank	2
Bericht an die Anteilhaber	3
Vermögensaufstellung	4 - 5

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

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  
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  
Jörg Strasser  
MMag. Christoph Olbrich

### **FONDSMANAGEMENT**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Anteilhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann USD Bonds Strategy**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0K2N1)	Thesaurierungs- tranche (AT0000A1QE26)	Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A33RT0)
	in USD	in USD	in USD
Fondsvermögen per 31.12.2023	13.217.611,76	8.340.684,09	42.896.110,28
Fondsvermögen per 30.06.2023	13.097.027,05	7.757.364,07	39.901.154,91
Anteile per 31.12.2023	119.814	81.183	417.522
Anteile per 30.06.2023	121.804	78.193	402.198
Rechenwert je Anteil per 31.12.2023	110,31	102,73	102,73
Rechenwert je Anteil per 30.06.2023	107,52	99,20	99,20
Rendite je Anteil in % *)	3,56	3,56	3,56

\*) 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. Dezember 2023

Fonds: Gutmann USD Bonds Strategy  
 ISIN: AT0000A0K2N1,AT0000A1QE26,AT0000A33RT0,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
US912810TC27	2,0000 USA 21/41	USD	7.410.000	2.200.000		73,007813	5.409.878,94	8,39
US912828D564	2,3750 US TREASURY 2024	USD	2.020.000			98,345703	1.986.583,20	3,08
US912828X885	2,3750 US TREASURY 2027	USD	5.300.000	900.000		94,964844	5.033.136,73	7,81
US912828X814	2,1250 US TREASURY 2025	USD	3.080.000	450.000	100.000	96,773438	2.980.621,89	4,62
US912828Z948	1,5000 USA 20/30	USD	5.120.000			87,238281	4.466.599,99	6,93
US91282CDY49	1,8750 USA 22/32	USD	4.700.000			86,218750	4.052.281,25	6,29
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN</b>								
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
US912810FR42	3,8767 US TREASURY 2025	USD	300.000			161,951120	485.853,36	0,75
US912810PZ57	3,5827 US TREASURY 2029	USD	2.680.000			148,266647	3.973.546,14	6,16
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>28.388.501,50</b>	<b>44,04</b>
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
USC7976PAK24	4,8510 ROYAL BK CDA 23/26 REGS	USD	500.000	500.000		100,789990	503.949,95	0,78
<b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>503.949,95</b>	<b>0,78</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000A0MPX5	GM USD RESERVE (A)	USD	14.502			103,060000	1.494.576,12	2,32
AT0000A0PEU8	GUTMANN EA.EU.BD.(USD)(A)	USD	16.846			124,850000	2.103.223,10	3,26
AT0000A1H591	GUTM USD MID-TERM BD.(A)	USD	62.984			98,010000	6.173.061,84	9,58
IE0032895942	IS DL CORP BD U.ETF DLD	USD	53.365			104,880000	5.596.921,20	8,68
IE00B8W5MY55	MUZ.F.-M.EUROPEYLD SDLACH	USD	9.275			164,160000	1.522.584,00	2,36
IE00B96N0Q18	MUZ.F.-M.AMERICAYLD HADLH	USD	10.000			141,030000	1.410.300,00	2,19
IE00BCRY5Y77	ISIV-DL S.D.C.B U.ETF DLD	USD	84.968			98,580000	8.376.145,44	13,00
LU0234573185	GSF-EM.MKTS DEBT I DL AC	USD	111.271			15,860000	1.764.758,06	2,74
LU1048316647	UBSLSF-BB US LIQ.CORP.ADL	USD	255.098			15,208000	3.879.530,38	6,02
LU1407887162	MUL-A.USTB31 D	USD	24.889			97,355000	2.423.068,60	3,76
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>34.744.168,74</b>	<b>53,91</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>63.636.620,19</b>	<b>98,73</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							684.215,60	1,06
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>684.215,60</b>	<b>1,06</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE								
							168.118,69	0,26
DIVERSE GEBÜHREN								
							-34.548,35	-0,05
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>133.570,34</b>	<b>0,21</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>64.454.406,13</b>	<b>100,00</b>
<b>ERRECHNETER WERT Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>USD</b>	<b>110,31</b>	
<b>ERRECHNETER WERT Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>USD</b>	<b>102,73</b>	
<b>ERRECHNETER WERT Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>USD</b>	<b>102,73</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>STÜCK</b>	<b>119.814</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>STÜCK</b>	<b>81.183</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Bonds Strategy</b>						<b>STÜCK</b>	<b>417.522</b>	
<b>WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND</b>								
ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge			
<b>ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
US912828WE61	2,7500 US TREASURY 2023	USD	0,00		830.000,00			

**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 Jänner 2024

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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