



**GUTMANN INVESTOR EUR 40,**  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

**HALBJAHRESBERICHT**  
**30. JUNI 2023**

der  
**Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft**  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilshaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5

## **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 (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)

Dr. Richard Iglar, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)

Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter

Dr. Louis Norman Audenhove

Mag. Philip Vondrak

Mag. Martina Scheibelauer

Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

### **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 Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Investor EUR 40**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000779376)	Thesaurierungs- tranche Institutional (AT0000A1FHQ8)
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2023	61.519.547,73	12.935.391,68
Fondsvermögen per 31.12.2022	66.130.047,75	14.366.924,27
Anteile per 30.06.2023	3.612.399	116.428
Anteile per 31.12.2022	4.007.424	133.709
Rechenwert je Anteil per 30.06.2023	17,03	111,10
Rechenwert je Anteil per 31.12.2022	16,50	107,44
Rendite je Anteil in % *)	3,21	3,41

\*) 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 2023

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>								
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	593.207	656.659	63.452	10,370000	6.151.556,59	8,26
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANL.NH FDS T	EUR	60.222	7.747	6.671	97,270000	5.857.793,94	7,87
AT0000A1GLV9	GUTM.RESERVE EUR T1	EUR	12.846	3.500	6.400	988,850000	12.702.767,10	17,06
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	194.903	26.069	47.120	91,890000	17.909.636,67	24,05
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	94.461	33.399	10.308	92,230000	8.712.138,03	11,70
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	EUR	175.823	25.928	250.713	22,765000	4.002.610,60	5,38
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA	EUR	872.356	585.015	865.794	7,197000	6.278.346,13	8,43
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	EUR	506.135	363.797	440.418	7,943000	4.020.230,30	5,40
LU0350637061	HERALD(L)-US ABS.RET.IEO	EUR	486				0,00	0,00
LU1737652310	AIS-AIMSCI EUR.UETFDREOD	EUR	106.644	155.032	48.388	58,810000	6.271.733,64	8,42
LU1781541252	MUL-AM.MSCI JPN ETF YNA	EUR	180.961	186.465	5.504	14,239500	2.576.794,16	3,46
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>74.483.607,16</b>	<b>100,04</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>74.483.607,16</b>	<b>100,04</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							51.052,44	0,07
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							2.425,15	0,00
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>53.477,59</b>	<b>0,07</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							1.349,17	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-83.494,51	-0,11
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-82.145,34</b>	<b>-0,11</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>74.454.939,41</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 40	EUR	17,03
ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 40	EUR	111,10
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 40	STÜCK	3.612.399
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 40	STÜCK	116.428

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,088850

#### 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>					
AT0000611181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	0,00		10.252,00
FR0010296061	LYX.MSCI USA E.BR.CTB D	EUR	0,00		23.681,00

#### 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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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