

GUTMANN RESERVE,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

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, (bis 18.03.2024)
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, BA
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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Reserve, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche AT0000A0DG12 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000962295 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000A1GUV9 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000A2G328 in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2024	427.450,18	1.191.921,13	141.967.254,75	6.083.468,90
Fondsvermögen per 31.12.2023	232.310,08	1.216.084,56	166.639.935,39	6.126.005,63
Anteile per 30.06.2024	45.517	124.604	138.761	5.902
Anteile per 31.12.2023	25.142	129.231	165.399	6.015
Rechenwert je Anteil per 30.06.2024	9,39	9,56	1.023,10	1.030,74
Rechenwert je Anteil per 31.12.2023	9,23	9,41	1.007,50	1.018,45
Rendite je Anteil in % *)	1,73	1,59	1,65	1,65

*) 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 Ausgabebeschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2024

Fonds: Gutmann Reserve
 ISIN: AT0000A0DG12,AT0000962295,AT0000A1GUV9,AT0000A2G328,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A0DXC2	4,8500 OESTERR.,REP 09-26/2/144A	EUR	2.790.000			102,807004	2.868.315,41	1,92
AT0000A1VGK0	0,5000 OESTERR.,REP 17-27	EUR	7.600.000	7.600.000		93,540776	7.109.098,98	4,75
AT0000A28KX7	0,0000 OESTERR.,REP 19-24	EUR	5.700.000		1.300.000	99,847440	5.691.304,08	3,80
AT0000A2QRW0	0,0000 OESTERR.,REP 21/25	EUR	4.500.000			97,355598	4.381.001,91	2,93
CH1348614103	4,0560 UBS SWITZERL 24/27 FLR	EUR	4.000.000	4.000.000		100,054865	4.002.194,60	2,67
DE000A14JZ12	3,8920 BAD.-WUERTT.LSA 24/29	EUR	1.300.000	1.300.000		100,024315	1.300.316,10	0,87
DE000A14JZ14	4,8620 BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	4.500.000			102,076933	4.593.461,99	3,07
DE000A30V349	3,7520 BREMEN LSA 271 VAR	EUR	2.000.000			99,974076	1.999.481,52	1,34
DE000A351PP3	3,8240 BERLIN, LAND LSA24/30A558	EUR	4.000.000	4.000.000		99,575802	3.983.032,08	2,66
DE000A3826Q8	4,5560 DT.BANK MTN 24/26	EUR	500.000	500.000		100,418772	502.093,86	0,34
DE000A3KY367	4,8220 ALL.FIN.II 21/24 MTN FLR	EUR	900.000			100,153620	901.382,58	0,60
DE000A3LRS64	4,1080 M.B.INT.FIN. 23/25FLR MTN	EUR	500.000			100,261466	501.307,33	0,33
DE000LB381U7	2,7500 LBBW MTN OPF 22/24	EUR	400.000			99,739716	398.958,86	0,27
DE000SHFM915	4,0960 SCHLW.-H.SCHATZ.23/28 A1	EUR	3.000.000			100,147657	3.004.429,71	2,01
FR0012938116	1,0000 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	9.700.000	7.300.000		97,000495	9.409.048,02	6,29
FR0013216918	0,7090 DANONE 16/24 MTN	EUR	400.000			98,925943	395.703,77	0,26
FR0013244415	0,7500 BPIFRANCE 17/24 MTN	EUR	1.200.000	1.200.000		98,975953	1.185.571,12	0,79
FR0013282571	0,8750 VIVENDI 17/24 MTN	EUR	800.000			99,322893	794.583,14	0,53
XS1176079843	1,9660 ENEL FIN.INTL 15/25 MTN	EUR	1.000.000			98,984791	989.847,91	0,66
XS1717591884	4,6820 BCO SANTANDER 17/24FLRMTN	EUR	3.000.000			100,236659	3.007.099,77	2,01
XS2171218683	4,5260 BARCLBKIRE 22/24 FLRMTN	EUR	3.000.000			100,136904	3.004.107,12	2,01
XS2337060607	0,0000 CCEP FINIE 21/25	EUR	500.000	500.000		95,818594	479.092,97	0,32
XS2345784057	4,8190 BK AMERICA 21/25 FLR MTN	EUR	1.500.000			100,157965	1.502.369,48	1,00
XS2456253082	0,2500 A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	EUR	500.000			97,751633	488.758,17	0,33
XS2485259670	4,8010 BBVA 22/25 FLR MTN	EUR	2.000.000			101,166553	2.023.331,06	1,35
XS2573318337	4,2520 ABN AMRO BK 23/25 FLR	EUR	1.400.000			100,144509	1.402.023,13	0,94
XS2575952341	4,4730 BCO SANTAND. 23/25 FLR	EUR	3.000.000			100,270184	3.008.105,52	2,01
XS2576245364	4,1040 SAINT-GOBAIN 23/24 FLR	EUR	1.000.000			100,007730	1.000.077,30	0,67
XS2576255751	4,8860 NATWEST MKTS 23/26 FLRMTN	EUR	1.200.000			101,032926	1.212.395,11	0,81
XS2577740157	4,3470 TORONTO-DOM. BK 23/25 FLR	EUR	3.000.000			100,208268	3.006.248,04	2,01
XS2595361978	4,1720 AT + T 23/25 FLR	EUR	500.000			100,223723	501.118,62	0,33
XS2616008038	4,0350 SIKA CAPITAL 23/24 FLR	EUR	400.000			100,031111	400.124,44	0,27
XS2618508340	4,2650 BK NOVA SCOT 23/25 FLRMTN	EUR	2.000.000			100,248936	2.004.978,72	1,34
XS2635167880	4,4780 NATL BK CDA 23/25 FLR MTN	EUR	1.000.000			100,300899	1.003.008,99	0,67
XS2635183069	4,1890 SEB 23/25 FLR MTN	EUR	1.500.000			100,288460	1.504.326,90	1,01
XS2676780658	4,1150 TORON.DOM.BK 23/26 FLRMTN	EUR	1.800.000			100,401639	1.807.229,50	1,21
XS2697966690	4,5680 ING BANK 23/26 FLR MTN	EUR	2.000.000			100,818187	2.016.363,74	1,35
XS2712747182	4,4150 CO. RABOBANK 23/26 FLRMTN	EUR	1.500.000			100,847431	1.512.711,47	1,01
XS2719281227	4,6240 INTESA SANP. 23/25FLR MTN	EUR	1.000.000			100,577920	1.005.779,20	0,67
XS2730676553	4,1050 CATERP.F.SV. 23/25 FLRMTN	EUR	1.000.000			100,351689	1.003.516,89	0,67
XS2733106657	3,9450 SIEMENS FIN 23/25 FLR MTN	EUR	500.000			100,302515	501.512,58	0,34
XS2742659738	4,4380 FEDERAT.CAISS 24/26 FLR	EUR	500.000	500.000		100,419381	502.096,91	0,34
XS2745115597	4,4850 NATWEST MKTS 24/26 FLRMTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,445768	1.004.457,68	0,67
XS2758065010	4,0650 NORDEA MT BK 24/27 FLRMTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,216170	1.002.161,70	0,67
XS2768933603	4,0260 BMW FINANCE 24/26 FLR MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,088926	1.000.889,26	0,67
XS2780024977	4,0590 AHOLD DELHA. 24/26 FLR	EUR	200.000	200.000		100,206515	200.413,03	0,13
XS2813108870	4,2050 SEB 24/27 FLR MTN	EUR	500.000	500.000		100,047754	500.238,77	0,33
XS2820449945	3,3750 NOVO NO.F.NL 24/26 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,073862	1.000.738,62	0,67
XS2822525205	4,2300 A.N.Z.BKG.GR 24/27 FLRMTN	EUR	1.000.000	1.000.000		99,969115	999.691,15	0,67
XS2827693446	3,5000 SWISSCOM FIN 24/26 MTN	EUR	600.000	600.000		100,363609	602.181,65	0,40
XS2835735163	3,9520 DANSKE BK 24/27 FLR MTN	EUR	3.000.000	3.000.000		100,044585	3.001.337,55	2,01
XS2835902839	4,2020 BBVA 24/27 FLR MTN	EUR	900.000	900.000		100,022295	900.200,66	0,60
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							141.188.667,36	94,33
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
DE000A14JZU2	4,8420 BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	6.000.000			102,407831	6.144.469,86	4,11
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							6.144.469,86	4,11

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN GELDMARKTPAPIERE								
FI4000565940	0,0000 FINNLAND 24/24 ZO	EUR	1.100.000	1.100.000		98,666336	1.085.329,70	0,73
SUMME SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN GELDMARKTPAPIERE							1.085.329,70	0,73
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							148.418.466,92	99,16
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							684.952,65	0,46
SUMME BANKGUTHABEN							684.952,65	0,46
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							610.685,84	0,41
DIVERSE GEBÜHREN							-44.010,45	-0,03
SUMME ABGRENZUNGEN							566.675,39	0,38
SUMME Fondsvermögen							149.670.094,96	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Reserve (A)	EUR	9,39
ERRECHNETER WERT Gutmann Reserve (T)	EUR	9,56
ERRECHNETER WERT Gutmann Reserve T1 (T)	EUR	1.023,10
ERRECHNETER WERT Gutmann Reserve T2 (T)	EUR	1.030,74
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Reserve (A)	STÜCK	45.517
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Reserve (T)	STÜCK	124.604
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Reserve T1 (T)	STÜCK	138.761
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Reserve T2 (T)	STÜCK	5.902

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 EURO					
DE000LB2CHW4	0,3750 LBBW MTN 19/24	EUR	0,00		2.000.000,00
DK0009520520	4,4550 NYKREDIT 18/24 MTN FLR	EUR	0,00		3.200.000,00
FR0013516051	0,2500 ESSLORLUXO. 20/24 MTN	EUR	0,00		300.000,00
FR0014009EH2	4,6250 L OREAL SA 22/24 FLR	EUR	0,00		2.000.000,00
IT0004953417	4,5000 B.T.P. 13-24	EUR	0,00		8.000.000,00
XS0982019126	3,0000 E.ON INTL FIN. 13/24 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1613121422	0,7500 ABB FIN.B.V. 17/24 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS1943474483	0,6250 CORP.ANDINA 19/24 MTN	EUR	0,00		1.700.000,00
XS1978200639	0,2500 TOYOTA FIN. 19/24 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS1991125896	0,3750 CIBC 19/24 MTN	EUR	0,00		1.400.000,00
XS1998215393	0,4000 BAXTER INTL 19/24	EUR	0,00		300.000,00
XS2168625460	0,2500 PEPSICO 20/24	EUR	0,00	500.000,00	500.000,00
XS2402009539	VOLVO TREAS. 21/24 MTN	EUR	0,00		900.000,00
XS2441551970	4,9560 GOLDM.S.GRP 22/25 FLR MTN	EUR	0,00		2.400.000,00
XS2463975628	4,6250 ABB FINANCE 22/24 FLR	EUR	0,00		3.000.000,00
XS2476266205	4,8840 BCO SANTAND. 22/24FLR MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
XS2481287394	4,7163 COLOPL. FIN. 22/24 FLRMTN	EUR	0,00		3.000.000,00
XS2484106633	4,9450 EXIMP.BK.K. 22/24FLR MTN	EUR	0,00		3.000.000,00
XS2486812683	4,7020 VOLVO TREAS. 22/24 FLRMTN	EUR	0,00		3.000.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
BE0312794663	BELGIQUE 23/09.05.24	EUR	0,00		1.500.000,00
ES0L02401120	SPANIEN 23/24 ZO	EUR	0,00		3.300.000,00
ES0L02412069	SPANIEN 23/24 ZO	EUR	0,00		6.000.000,00
FR0127613497	FRANKREICH 23/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
FR0127921064	FRANKREICH 23/24 ZO	EUR	0,00		4.500.000,00
FR0127921080	FRANKREICH 23/24 ZO	EUR	0,00		5.700.000,00
IT0005537094	ITALIEN 23/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00

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 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 Reserve, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit den ISIN AT0000A0DG12 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR), AT0000962295 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR), AT0000A1GUV9 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) und AT0000A2G328 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) und der deutschen WKN A0RGUB (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) und WKN 260669 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR), WKN A141S2 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) und WKN A2P3HY (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Reserve werden keine gedruckten Einzelkunden 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft 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 Anteilseignern für Anteile des Investmentfonds

Anteilseigner 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 Anteilseigner 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Aufwendererstattungen 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 sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten die Wesentlichen Anlegerinformationen 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.