



GUTMANN USD SHORT-TERM BONDS,
(VORMALS GUTMANN INVESTOR USD GLOBAL BONDS)
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. JULI 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

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
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Iglar, (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 (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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann USD Short-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Februar 2024 bis 31. Juli 2024 vorzulegen:

Per 1. Februar 2024 erfolgte eine Namensänderung von Gutmann Investor USD Global Bonds auf Gutmann USD Short-Term Bonds.

Das Fondsvermögen per 31. Juli 2024 beläuft sich auf USD 22.691.778,79 im Vergleich zu USD 22.589.289,34 per 31. Jänner 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Juli 2024 beläuft sich auf insgesamt 173.647 Stück im Vergleich zu 175.842 Stück per 31. Jänner 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Juli 2024 beträgt daher USD 130,67 im Vergleich zu USD 128,46 per 31. Jänner 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Jänner 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,72%. *)

*) 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 2024

Fonds: Gutmann USD Short-Term Bonds (vormals Gutmann Investor USD Global Bonds)
ISIN: AT0000A00E49

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US037833E558	4,4210 APPLE 23/26	USD	250.000			99,898688	249.746,72	1,10
US06051GLG28	5,2020 BK AMERICA 23/29 FLR	USD	100.000			100,823734	100.823,73	0,44
US219868C138	5,0000 CORP.ANDINA 24/29	USD	100.000	100.000		101,164733	101.164,73	0,45
US222213BC32	3,7500 CEB 23/26 MTN	USD	600.000			98,634752	591.808,51	2,61
US278062AK03	4,3500 EATON 23/28	USD	300.000			99,351598	298.054,79	1,31
US29736RAS94	4,3750 ESTEE LAUDER 23/28	USD	300.000			98,997808	296.993,42	1,31
US30216BKC53	4,1250 EDC 24/29	USD	300.000	300.000		99,871933	299.615,80	1,32
US742718GF07	4,3500 PROCTER+GAMB 24/29	USD	300.000	300.000		100,431810	301.295,43	1,33
US78016FZY32	4,9500 ROYAL BK CDA 23/25 MTN	USD	300.000			99,783349	299.350,05	1,32
US9128282R06	2,2500 US TREASURY 2027	USD	2.450.000	1.470.000		94,558594	2.316.685,55	10,21
US9128283W81	2,7500 US TREASURY 2028	USD	1.930.000	1.930.000		95,472656	1.842.622,26	8,12
US912828U246	2,0000 US TREASURY 2026	USD	2.200.000	490.000		95,027344	2.090.601,57	9,21
US912828XB14	2,1250 US TREASURY 2025	USD	100.000	600.000	1.900.000	97,863281	97.863,28	0,43
US91282CHX20	4,3750 USA 23/28	USD	1.000.000	1.000.000		101,085938	1.010.859,38	4,45
US91282CJA09	4,6250 USA 23/28	USD	1.000.000	1.000.000		102,046875	1.020.468,75	4,50
USC8888MBQ09	4,8140 TORON.DOM.BK 24/27 REGS	USD	200.000	200.000		100,827468	201.654,94	0,89
USU14178FH22	4,5000 CARGILL 23/26 REGS	USD	300.000			99,533064	298.599,19	1,32
USU57346AP07	4,5500 MARS 23/28 REGS	USD	300.000			99,657088	298.971,26	1,32
XS2708405662	5,1250 FINNVERA 23/27 MTN REGS	USD	600.000	1.000.000	400.000	101,661052	609.966,31	2,69
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							12.327.145,67	54,32
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000A0MPX5	GM USD RESERVE (A)	USD	9.198		2.900	101,620000	934.700,76	4,12
AT0000A1H591	GUTM USD MID-TERM BD.(A)	USD	57.871		16.000	98,960000	5.726.914,16	25,24
IE00B14X4571	IS DL T.BD1-3YR U.ETF DLD	USD	9.220		11.600	128,550000	1.185.231,00	5,22
IE00BCRY5Y77	ISIV-DL S.D.C.B.U.ETF DLD	USD	23.660		10.310	99,350000	2.350.621,00	10,36
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							10.197.466,92	44,94
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							22.524.612,59	99,26
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD								
							47.724,60	0,21
SUMME BANKGUTHABEN							47.724,60	0,21
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE								
							133.142,25	0,59
DIVERSE GEBÜHREN								
							-13.700,65	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN							119.441,60	0,53
SUMME Fondsvermögen							22.691.778,79	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann USD Short-Term Bonds (vormals Gutmann Investor USD Global Bonds) USD 130,67
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Short-Term Bonds (vormals Gutmann Investor USD Global Bonds) STÜCK 173.647

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					
US9128286G05	2,3750 USA 19/24	USD	0,00		1.600.000,00
US912828WE61	2,7500 US TREASURY 2023	USD	0,00		750.000,00
INVESTMENTZERTIFIKATE					
LU1407887162	MUL-A.USTB31 D	USD	0,00		11.500,00

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 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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