GUTMANN USD BONDS STRATEGY,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

(VORMALS GUTMANN INVESTOR USD BONDS)

HALBJAHRESBERICHT

31. DEZEMBER 2022

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Dr. Richard Iglar, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress (Vorsitzender-Stellvertreter)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Anton Resch
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Mag. Clemens Hansmann, MA

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

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 USD Bonds Strategy**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022 vorzulegen:

Der Name des Fonds wurde per 19. August 2022 von Gutmann Investor USD Bonds auf Gutmann USD Bonds Strategy geändert.

Das Fondsvermögen beläuft sich per 31. Dezember 2022 auf USD 55.432.497,57 im Vergleich zu USD 68.058.713,27 per 30. Juni 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Dezember 2022 beläuft sich auf insgesamt 525.806 Stück im Vergleich zu 629.553 Stück per 30. Juni 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Dezember 2022 beträgt daher USD 105,42 im Vergleich zu USD 108,10 per 30. Juni 2022.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. Juni 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -1,15%. *)

*) 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 2022

Fonds: Gutmann USD Bonds Strategy (vormals Gutmann Investor USD Bonds)
 ISIN: AT0000A0K2N1,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US912810TC27	2,0000 USA 21/41	USD	2.670.000	370.000		72,101563	1.925.111,73	3,47
US912828D564	2,3750 US TREASURY 2024	USD	1.750.000			96,617188	1.690.800,79	3,05
US912828WE61	2,7500 US TREASURY 2023	USD	3.280.000		2.520.000	98,353516	3.225.995,32	5,82
US912828X885	2,3750 US TREASURY 2027	USD	3.550.000			93,437500	3.317.031,25	5,98
US912828XB14	2,1250 US TREASURY 2025	USD	2.520.000		750.000	95,148438	2.397.740,64	4,33
US912828Z948	1,5000 USA 20/30	USD	2.120.000		1.100.000	85,546875	1.813.593,75	3,27
US91282CDY49	1,8750 USA 22/32	USD	4.800.000	2.100.000	800.000	85,156250	4.087.500,00	7,37
INFLATION LINKED ANLEIHEN								
INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR								
US912810FR42	3,7539 US TREASURY 2025	USD	700.000		800.000	158,602415	1.110.216,91	2,00
US912810PZ57	3,4692 US TREASURY 2029	USD	3.280.000		470.000	145,069941	4.758.294,06	8,58
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							24.326.284,45	43,88
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000A0MPX5	GM USD RESERVE (A)	USD	14.502		5.010	99,230000	1.439.033,46	2,60
AT0000A0PEU8	GUTMANN EA.EU.BD.(USD)(A)	USD	16.216		1.000	105,020000	1.703.004,32	3,07
AT0000A1H591	GUTM USD ANLEIHEFDS (A)	USD	77.984		17.500	94,910000	7.401.461,44	13,35
IE0032895942	IS DL CORP BD U.ETF DLD	USD	51.365		7.900	100,350000	5.154.477,75	9,30
IE0088WSMY55	MUZ.F.-M.EUROPEYLD SDLACH	USD	8.925		375	142,870000	1.275.114,75	2,30
IE00896NOQ18	MUZ.F.-M.AMERICAYLD HADLH	USD	9.600		400	126,960000	1.218.816,00	2,20
IE00BCRY5Y77	ISIV-DL S.D.C.B U.ETF DLD	USD	81.968		4.100	96,210000	7.886.141,28	14,23
LU0234573185	GSF-EM.MKTS DEBT I DL AC	USD	107.771		7.500	14,100000	1.519.571,10	2,74
LU1048316647	UBSLFS-BB US LIQ.CORP.ADL	USD	248.098		34.000	14,604000	3.623.223,19	6,54
LU1407887162	MUL-LYXOR US TREAS.1-3Y D	USD	24.049			95,150000	2.288.262,35	4,13
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							33.509.105,64	60,45
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							57.835.390,09	104,33
BANKVERBINDLICHKEITEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							-2.533.650,71	-4,57
SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN							-2.533.650,71	-4,57
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							159.489,86	0,29
DIVERSE GEBÜHREN							-28.731,67	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							130.758,19	0,24
SUMME Fondsvermögen							55.432.497,57	100,00
ERRECHNETER WERT Gutmann USD Bonds Strategy (vormals Gutmann Investor USD Bonds)						USD	105,42	
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann USD Bonds Strategy (vormals Gutmann Investor USD Bonds)						STÜCK	525.806	

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 Februar 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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