



GUTMANN INVESTOR EUR 20,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 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 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

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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Investor EUR 20, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. Juni 2024 beläuft sich auf EUR 39.520.558,92 im Vergleich zu EUR 50.376.070,47 per 31. Dezember 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. Juni 2024 beläuft sich auf insgesamt 2.446.764,09 Stück gegenüber 3.200.202,00 Stück per 31. Dezember 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. Juni 2024 beträgt daher EUR 16,15 im Vergleich zu EUR 15,74 per 31. Dezember 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Dezember 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 2,60%. *)

*) 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 2024

Fonds: Gutmann Investor EUR 20
ISIN: AT0000779368,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT000061181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	6.385		2.400	99,630000	636.137,55	1,61
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANLN.NH FDS T	EUR	46.112	2.220	13.021	101,310000	4.671.606,72	11,82
AT0000A1GUV9	GUTM.RESERVE EUR TI	EUR	5.242	1.790	4.000	1.022,910000	5.362.094,22	13,57
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	108.216	2.627	43.891	95,380000	10.321.642,08	26,12
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	98.746	10.091	35.014	96,540000	9.532.938,84	24,12
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	EUR	145.990	32.688	41.012	29,290000	4.276.047,10	10,82
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	EUR	417.169	85.960	110.759	10,308000	4.300.178,05	10,88
LU0350637061	HERALD(L)-US ABS.RET.IEO	EUR	544				0,00	0,00
LU0480132876	UBSLFS-MSCI EM DLAD	EUR	1.625	4.395	2.770	99,668000	161.960,50	0,41
LU1737652310	AIS-AIMSCI EUR.UETFDRDEOD	EUR	895	895		65,830000	58.917,85	0,15
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							39.321.522,91	99,50
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							39.321.522,91	99,50
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							232.509,76	0,59
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							855,29	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							233.365,05	0,59
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							1.177,42	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-35.506,46	-0,09
SUMME ABGRENZUNGEN							-34.329,04	-0,09
SUMME Fondsvermögen							39.520.558,92	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Investor EUR 20 EUR 16,15
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Investor EUR 20 STÜCK 2.446.764,09

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,071100

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
INVESTMENTZERTIFIKATE					
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	0,00	76.566,00	282.122,00
IE00BFNM3M05	ISHSIV-MSCI JAP.ESG S.DLD	EUR	0,00	342.245,00	342.245,00

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.