

GUTMANN CORPORATE BOND NACHHALTIGKEITSFONDS,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. JÄNNER 2025

der
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/333

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. August 2024 bis 31. Jänner 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. Jänner 2025 beläuft sich auf EUR 14.928.238,58 im Vergleich zu EUR 13.508.611,07 per 31. Juli 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Jänner 2025 beläuft sich auf 155.718,74 Stück im Vergleich zu 143.838 Stück per 31. Juli 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Jänner 2025 beläuft sich auf EUR 95,86 im Vergleich zu EUR 93,91 per 31. Juli 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Juli 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 2,08%. *)

*) 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. Jänner 2025

Fonds: Gutmann Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds
ISIN: AT0000A29T64

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A2GLA0	2,7500 WIENERBERGER ANL 20-25	EUR	200.000			99,841232	199.682,46	1,34
BE00002925064	4,0000 PROXIMUS 23/30 MTN	EUR	300.000			103,612547	310.837,64	2,08
BE0390119825	4,2500 UCB 24/30 MTN	EUR	200.000			102,652069	205.304,14	1,38
BE0390158245	4,7500 PROXIMUS 24/UND FLR	EUR	300.000	300.000		99,906265	299.718,80	2,01
BE0390160266	3,2900 BPOST 24-29	EUR	300.000	300.000		100,368387	301.105,16	2,02
BE6342251038	5,8500 ELIA GROUP 23/UND FLR	EUR	100.000			104,872369	104.872,37	0,70
BE6350792089	4,2500 SOLVAY 24/31	EUR	200.000			102,815774	205.631,55	1,38
DE000A3E5WW4	1,3750 EVONIK IND.21/81	EUR	200.000			96,122798	192.245,60	1,29
DE000SYM7720	1,2500 SYMRISE AG ANL.19/25	EUR	250.000			98,510427	246.276,07	1,65
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	100.000			96,751899	96.751,90	0,65
ES0200002055	0,5500 ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	EUR	300.000			87,962751	263.888,25	1,77
FR0013248507	1,0000 VEOLIA ENVIR 17/25 MTN	EUR	200.000			99,692407	199.384,81	1,34
FR00140005L7	1,7500 ORANGE 20/UND. FLR MTN	EUR	100.000			93,572210	93.572,21	0,63
FR0014000087	0,8780 UBISOFT ENT. 20/27	EUR	300.000			86,158505	258.475,52	1,73
FR0014001EW8	0,0000 ALSTOM 21/29	EUR	300.000			88,680533	266.041,60	1,78
FR001400CJG3	3,0710 DANONE 22/32 MTN	EUR	100.000			99,200144	99.200,14	0,66
FR001400F711	3,3750 SCHNEIDER EL 23/34 MTN	EUR	300.000			101,603270	304.809,81	2,04
FR001400G412	3,3750 KERING 23/33 MTN	EUR	100.000			99,157432	99.157,43	0,66
FR001400H0F5	5,5000 NEXANS 23/28	EUR	100.000			105,307521	105.307,52	0,71
FR001400HU68	3,7500 CARREFOUR 23/30 MTN	EUR	300.000			102,112130	306.336,39	2,05
FR001400IS56	3,5000 LEGRAND 23/29	EUR	200.000			101,895754	203.791,51	1,37
FR001400KKC3	5,9930 VEOLIA ENV. 23/UND. FLR	EUR	100.000			107,014709	107.014,71	0,72
FR001400OLD1	4,8750 OPMOBILITY 24/29	EUR	200.000			102,527686	205.055,37	1,37
FR001400TRD7	3,8750 VERALLIA 24/32	EUR	200.000	200.000		100,039904	200.079,81	1,34
FR001400U3P1	3,7740 ROQUFR RES 24/31	EUR	200.000	200.000		99,181629	198.363,26	1,33
IT00005605180	3,3750 BCA PO.ADIGE 24/31 MTN	EUR	200.000			102,172485	204.344,97	1,37
XS1207005023	1,5000 STATKRAFT 19/30 MTN	EUR	250.000			92,669397	231.673,49	1,55
XS2063268754	1,2500 IN.DIS.SVCS. 19/26	EUR	200.000			97,060830	194.121,66	1,30
XS2100788780	0,4500 GENL MILLS 20/26	EUR	300.000			97,952867	293.858,60	1,97
XS2114413565	2,8750 AT + T INC. 20/UND. FLR	EUR	200.000			99,830121	199.660,24	1,34
XS2160857798	1,0000 TELSTRA CORP 20/30 MTN	EUR	100.000			90,474649	90.474,65	0,61
XS2166122304	0,5000 AIR PR.+CHEM 20/28	EUR	200.000			92,710232	185.420,46	1,24
XS2188805688	0,8750 COVESTRO AG MTN 20/26	EUR	100.000			98,340286	98.340,29	0,66
XS2230266301	0,2500 ELISA OYJ 20/27	EUR	300.000			93,372012	280.116,04	1,88
XS2250024010	0,3750 INVESTOR 20/35 MTN	EUR	250.000			72,748957	181.872,39	1,22
XS2256949749	3,2480 ABERTIS INF. 20/UND. FLR	EUR	100.000			99,677643	99.677,64	0,67
XS2303070911	0,2500 H+M FINANCE 21/29 MTN	EUR	300.000			87,690365	263.071,10	1,76
XS2304340263	0,2500 EQUINIX 21/27	EUR	300.000			94,448089	283.344,27	1,90
XS2337252931	0,4500 FEDEX 21/29	EUR	200.000			89,617724	179.235,45	1,20
XS2375844144	0,3340 BD EURO FIN. 21/28	EUR	200.000			91,282835	182.565,67	1,22
XS2436160183	1,3750 ACCIONA ENE. 22/32 MTN	EUR	300.000			85,718532	257.155,60	1,72
XS2437854487	2,3750 TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	EUR	300.000			96,737017	290.211,05	1,94
XS2449991143	1,3750 NATWEST MKTS 22/27 MTN	EUR	200.000			97,165224	194.330,45	1,30
XS2449928543	1,5000 VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	EUR	400.000			92,504942	370.019,77	2,48
XS2479941499	1,5000 VISA 22/26	EUR	100.000			98,538062	98.538,06	0,66
XS2486270858	6,0000 KONINKL.KPN 22/UND. FLR	EUR	100.000			106,192013	106.192,01	0,71
XS2526881532	4,6250 TELIA CO AB 22/82 FLR	EUR	100.000			102,548259	102.548,26	0,69
XS2532473555	4,5650 SMITH+NEPHEW 22/29	EUR	100.000			105,064648	105.064,65	0,70
XS2540585564	4,1250 ELECTROLUX 22/26 MTN	EUR	100.000			101,834879	101.834,88	0,68
XS2550898204	4,7500 VERIZON COMM 22/34	EUR	300.000			109,769756	329.309,27	2,21
XS2552369469	4,6250 REDEIA CORPO 23/UND	EUR	100.000			102,813003	102.813,00	0,69
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	100.000			107,528910	107.528,91	0,72
XS2575556589	3,3750 ABB FINANCE 23/31 MTN	EUR	200.000			102,093669	204.187,34	1,37
XS2577042893	3,6250 DT. BAHN FIN. 23/37 MTN	EUR	400.000			103,921225	415.684,90	2,78
XS2579480307	6,7500 EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	EUR	200.000			105,293681	210.587,36	1,41
XS2583741934	3,3750 IBM 23/27	EUR	100.000			101,052820	101.052,82	0,68
XS2587306403	3,8200 SAGE GROUP 23/28 MTN	EUR	200.000			102,220872	204.441,74	1,37
XS2596537972	3,5000 AHOLD DELHA. 23/28	EUR	200.000			101,938629	203.877,26	1,37
XS2601459162	4,2500 SIEM.EN.FIN. 23/29	EUR	300.000			103,064386	309.193,16	2,07
XS2626007939	4,2500 JC INTL/TYCO 23/25	EUR	100.000			106,170640	106.170,64	0,71
XS2633136317	3,1060 CO. RABOBANK 23/33 MTN	EUR	300.000			101,426565	304.279,70	2,04
XS2675225531	4,2500 BRIT.TELECOM 23/33 MTN	EUR	100.000			105,586614	105.586,61	0,71
XS2751689048	4,5000 CARRIER GLOB 24/32	EUR	200.000			106,793606	213.587,21	1,43
XS2758114321	3,2500 COMPASS GRP 24/31 MTN	EUR	200.000			101,039846	202.079,69	1,35
XS2777383840	4,1250 ELLEVIO 24/34 MTN	EUR	200.000			103,302653	206.605,31	1,38
XS2784415718	3,5000 DEUTSCHE POST MTN.24/36	EUR	100.000			101,109725	101.109,73	0,68
XS2820463003	3,0000 SPAREBK 1 B. 24/34 MTN	EUR	320.000			100,339310	321.085,79	2,15
XS2823261677	3,6010 EATON CAP.U. 24/31	EUR	100.000			102,344605	102.344,61	0,69
XS2875106168	3,5180 ZIMMER BIOM. 24/32	EUR	200.000		200.000	99,580024	199.160,05	1,33
XS2923391861	3,5000 KISEC(IE)24/31 MTN	EUR	250.000	250.000		99,378435	248.446,09	1,66
XS2931344217	3,6250 CARRIER GLOB 24/37 REGS	EUR	200.000		200.000	98,422224	196.844,45	1,32
XS2948434266	3,8750 PRYSMIAN 24/31 MTN	EUR	200.000		200.000	101,666616	203.333,23	1,36
XS2969693113	3,6250 NORSK HYDRO 25/32 MTN	EUR	200.000		200.000	100,374176	200.748,35	1,34
XS2985250898	3,6250 DT.TELEKOM MTN 25/45	EUR	150.000		150.000	98,580652	147.870,98	0,99

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE14.714.503,8898,57

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN14.714.503,8898,57

BANKGUTHABEN
EUR- Guthaben18.141,160,12

SUMME BANKGUTHABEN18.141,160,12

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							206.331,02	1,38
DIVERSE GEBÜHREN							-10.737,48	-0,07
SUMME ABGRENZUNGEN							195.593,54	1,31
SUMME Fondsvermögen							14.928.238,58	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds

EUR 95,86
STÜCK 155.718,74

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					
FR0014004UE6	1,0000 VALEO 21/28 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS1109744778	1,8750 TRANSURBAN FIN.CO. 14/24	EUR	0,00		200.000,00
XS2193658619	1,8750 CELLNEX TEL. 20/29 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2430285077	0,0640 TOYOTA FIN. 22/25 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2710358297	3,6250 SPAREBK 1 B. 23/28 MTN	EUR	0,00		300.000,00

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A2PQ7X (EUR Tranche mit der ISIN AT0000A29T64) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Corporate Bond Nachhaltigkeitsfonds werden keine gedruckten Einzelurkunden 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 KAG 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 Umtauschaufträge 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 Umtauschaufträgen 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 KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann KAG 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 KAG, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Website 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 Aufwendungserstattungen 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.