



GUTMANN EURO OPEN DURATION BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 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 Euro Open Duration Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 72.853.791,06 im Vergleich zu EUR 65.379.902,78 per 30. September 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2024 beläuft sich auf 760.274 Stück gegenüber 692.096 Stück per 30. September 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 95,82 im Vergleich zu EUR 94,46 per 30. September 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,44%. *)

*) 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. März 2024

Fonds: Gutmann Euro Open Duration Bonds
ISIN: AT0000A1XM27

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A1VGK0	0,5000 OESTERR_REP 17-27	EUR	2.500.000			93,593095	2.339.827,38	3,21
AT0000A33MP9	3,1250 EG HYP.PFBR 23-27/5.17	EUR	500.000			100,040494	500.202,47	0,69
AT0000A367F4	3,6250 RLBOOE PFDBR.23-27/5434	EUR	500.000			101,283067	506.415,34	0,70
AT0000A38H91	3,5000 EG HYP.PFBR 23-29/5.18	EUR	500.000	500.000		102,073353	510.366,77	0,70
BE0000334434	0,8000 BELGIQUE 15/25 74	EUR	1.500.000			97,105331	1.456.579,97	2,00
BE0000341504	0,8000 BELGIQUE 17/27 81	EUR	3.600.000			94,284490	3.394.241,64	4,66
BE0002892736	3,2500 BELFIUS BK 22/27 MTN	EUR	600.000			100,390809	602.344,85	0,83
BE0002974559	3,7500 BNP PAR.FOR. 23/28 MTN	EUR	800.000	800.000		102,997942	823.983,54	1,13
BE6344187966	3,8750 BELFIUS BK 23/28 MTN	EUR	700.000			102,130361	714.912,53	0,98
DE0001789279	0,0100 SACHSEN SCHAT.20/25S128	EUR	1.000.000			95,769128	957.691,28	1,31
DE000LB2CHW4	0,3750 LBBW MTN 19/24	EUR	2.000.000	2.000.000		99,448745	1.988.974,90	2,73
DE000NL840F8	2,8750 NORDLB OPF.24/27	EUR	300.000		300.000	99,465148	298.395,44	0,41
DK0009410185	1,8750 JYSKE REALK. 22/29 MTN	EUR	200.000			94,566259	189.132,52	0,26
ES0000012F92	0,0000 SPANIEN 20/25	EUR	4.000.000			97,203600	3.888.144,00	5,34
EU000A3KXSX1	0,0000 EU 21/31 MTN	EUR	525.000			82,330169	432.233,39	0,59
FR0012938116	1,0000 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	1.100.000			96,804836	1.064.853,20	1,46
FR0013213675	0,1250 SFIL 16/24 MTN	EUR	2.700.000			97,950367	2.644.659,91	3,63
FR0013216918	0,7090 DANONE 16/24 MTN	EUR	500.000			98,254908	491.274,54	0,67
FR0013321080	1,0000 LEGRAND 18-26	EUR	500.000			96,036076	480.180,38	0,66
FR0014006276	0,0100 CIE FIN.FONC 21/27 MTN	EUR	1.200.000			89,803946	1.077.647,35	1,48
FR0014008RP9	0,6250 CM.HOME LOAN 22/27 MTN	EUR	500.000			93,243642	466.218,21	0,64
FR001400DT99	3,2500 SCHNEIDER EL 22/27 MTN	EUR	300.000			100,519396	301.558,19	0,41
FR001400FZ24	3,1250 CM.HOME LOAN 23/27 MTN	EUR	1.500.000			100,306565	1.504.598,47	2,07
FR001400H8X1	3,2500 BPCE 23/28 MTN	EUR	400.000			100,851157	403.404,63	0,55
FR001400J4X8	3,7500 CR.AGR.P.SEC 23/26 MTN	EUR	200.000			101,234460	202.468,92	0,28
FR001400LDK9	3,6250 CAISS.FRANC. 23/29 MTN	EUR	300.000	300.000		102,946546	308.839,64	0,42
FR001400M1S9	3,5000 CAISS.FRANC. 23/29 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		102,428141	1.536.422,12	2,11
FR001400OUR2	2,8750 CSSE.REF.HAB 24/31 MTN	EUR	1.000.000		1.000.000	99,802317	998.023,17	1,37
NL0011819040	0,5000 NIEDERLANDE 16-26	EUR	2.750.000			95,154648	2.616.752,82	3,59
XS1054534422	2,5500 WALMART 14/26	EUR	1.400.000		1.400.000	98,949809	1.385.297,33	1,90
XS1142279782	2,0000 THERMO FISH.SCI. 14/25	EUR	500.000			98,416343	492.081,72	0,68
XS1226748439	1,0000 BRISTOL-MYERS 15/25	EUR	500.000			97,321847	486.609,24	0,67
XS1806124753	1,2500 CK HUTCH.FIN.(18) 18/25	EUR	100.000			97,233859	97.233,86	0,13
XS1810963147	1,3750 STATE G.O.I. 18/25 MTN	EUR	500.000			97,243464	486.217,32	0,67
XS1991190361	1,5000 CESKE DRAHY 19/26	EUR	300.000			95,138614	285.415,84	0,39
XS2013536029	0,1250 SVENSK.HDSL.B. 19/24 MTN	EUR	2.000.000			99,192848	1.983.856,96	2,72
XS2081543204	0,6250 CORP.ANDINA 19/26 MTN	EUR	200.000			92,412671	184.825,34	0,25
XS2143036718	0,1250 ROYAL BK CDA 20/25 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		96,737925	1.451.068,88	1,99
XS2156506854	1,2500 NATURGY FIN. 20/26 MTN	EUR	500.000			95,896702	479.483,51	0,66
XS2162004209	0,5000 ONTARIO TFT 20/25 REGS	EUR	2.000.000	2.000.000		96,692927	1.933.858,54	2,65
XS2193956716	0,3750 HYPO NLNW ANL. 20-24	EUR	1.200.000			99,039534	1.188.474,41	1,63
XS2289133915	0,3250 UNICREDIT 21/26 MTN	EUR	500.000			94,424271	472.121,36	0,65
XS2345784057	4,9450 BK AMERICA 21/25 FLR MTN	EUR	1.000.000			100,350992	1.003.509,92	1,38
XS2388560604	0,5550 CHILE 21/29	EUR	300.000			87,481532	262.444,60	0,36
XS2397082939	0,3750 BKRAJOWEGO 21/28 MTN	EUR	1.500.000			86,250616	1.293.759,24	1,78
XS2402009539	0,0000 VOLVO TREAS. 21/24 MTN	EUR	1.000.000			99,592932	995.929,32	1,37
XS2405467528	0,1250 GENL MILLS 21/25	EUR	200.000			94,550766	189.101,53	0,26
XS2430951744	0,1250 BK MONTREAL 22/27 MTN	EUR	500.000			91,635607	458.178,04	0,63
XS2432530637	0,5000 SANT.CONSF. 22/27 MTN	EUR	500.000			92,101041	460.505,21	0,63
XS2440108491	0,2500 FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	EUR	1.000.000			91,861215	918.612,15	1,26
XS2440690456	0,7500 ATLAS C.FIN. 22/32 MTN	EUR	300.000			83,816549	251.449,65	0,35
XS2481287394	4,6650 COLOPL. FIN. 22/24 FLRMTN	EUR	1.000.000			100,047709	1.000.477,09	1,37
XS2508690612	1,7070 TORON.DOM.BK 22/25 MTN	EUR	400.000			97,814332	391.257,33	0,54
XS2517103250	1,6250 SAINT-GOBAIN 22/25	EUR	1.000.000			97,288295	972.882,95	1,34
XS2526839175	2,2500 SIEMENS FIN 22/25 MTN	EUR	300.000			98,818086	296.454,26	0,41
XS2550897651	3,0500 BK NOVA SCOT 22/24 MTN	EUR	1.000.000			99,585051	995.850,51	1,37
XS2565831943	3,6310 TORON.DOM.BK 22/29 MTN	EUR	400.000			101,223224	404.892,90	0,56
XS2573331324	3,6250 ABN AMRO BK 23/26 MTN	EUR	1.000.000			100,450183	1.004.501,83	1,38
XS2583741934	3,3750 IBM 23/27	EUR	500.000			100,415517	502.077,59	0,69
XS2587298204	2,7500 EIB 23/28 MTN	EUR	1.500.000			100,241381	1.503.620,71	2,06
XS2589317697	3,0000 NORDEA MT BK 23/30 MTN	EUR	1.000.000			100,475455	1.004.754,55	1,38
XS2617256065	3,2500 PROCTER+GAMB 23/26	EUR	500.000			100,213026	501.065,13	0,69
XS2617508481	3,2500 SWED.CV BD 23/28 MTN	EUR	800.000			100,896262	807.170,10	1,11
XS2623956773	4,2500 ENI 23/33 MTN	EUR	300.000			104,439618	313.318,85	0,43
XS2631416950	3,5000 ASML HOLDING 23/25	EUR	100.000			100,296147	100.296,15	0,14
XS2635167880	4,4780 NATL BK CDA 23/25 FLR MTN	EUR	1.000.000			100,353726	1.003.537,26	1,38
XS2635183069	4,3780 SEB 23/25 FLR MTN	EUR	1.500.000			100,363949	1.505.459,24	2,07
XS2673564832	3,5000 DANSKE MT BK 23/29 MTN	EUR	500.000			102,030547	510.152,74	0,70
XS2676780658	4,3020 TORON.DOM.BK 23/26 FLRMTN	EUR	1.000.000			100,229246	1.002.292,46	1,38
XS2722858532	3,2960 CO. RABOBANK 23/28 MTN	EUR	500.000	500.000		102,038390	510.191,95	0,70
XS2747616105	4,5420 ABN AMRO BK 24/27 FLR MTN	EUR	500.000	500.000		100,654582	503.272,91	0,69
XS2752872882	3,0000 NESTLE F.I. 24/31 MTN	EUR	300.000	300.000		99,916096	299.748,29	0,41
XS2756520248	3,0640 CO. RABOBANK 24/34 MTN	EUR	400.000	400.000		101,574702	406.298,81	0,56
XS2758065796	3,0000 NORDEA MT BK 24/31 MTN	EUR	400.000	400.000		100,729404	402.917,62	0,55
XS2768185030	3,1250 SR BOLIGKRED 24/32 MTN	EUR	700.000	700.000		101,199676	708.397,73	0,97
XS2792222379	3,1250 QUEBEC.PROV 24/34 MTN	EUR	500.000	500.000		100,798988	503.994,94	0,69
XS2796609787	3,3750 SAINT-GOBAIN 24/30	EUR	300.000	300.000		99,747812	299.243,44	0,41

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE EURO								
BE0312795678	0,0000 BELGIQUE 23/11.07.24	EUR	1.100.000			98,965140	1.088.616,54	1,49
ES0L02409065	0,0000 SPANIEN 23/24 ZO	EUR	4.000.000	4.000.000		98,451986	3.938.079,44	5,41
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							71.941.204,86	98,75
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							71.941.204,86	98,75
FINANZTERMINKONTRAKTE								
DE000C75XMU8	EURO-BUND FUTURE JUN24	EUR	-47		47	133,370000	-57.810,00	-0,08
DE000C75XMX2	EURO-BUXL 30Y BND JUN24	EUR	-33		33	135,620000	-99.660,00	-0,13
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE							-157.470,00	-0,21
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							680.417,03	0,93
SUMME BANKGUTHABEN							680.417,03	0,93
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							430.359,48	0,59
DIVERSE GEBÜHREN							-40.720,31	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN							389.639,17	0,53
SUMME Fondsvermögen							72.853.791,06	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Open Duration Bonds	EUR	95,82
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Open Duration Bonds	STÜCK	760.274

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					
AT0000A105W3	1,7500 OESTERR_REP 13-23/2	EUR	0,00		1.600.000,00
BE0002631126	1,1250 KBC GROEP 19/24 MTN	EUR	0,00		600.000,00
FR0013403441	1,2500 STE GENERALE 19/24 MTN	EUR	0,00		600.000,00
IE00B6X9ST99	3,4000 IRLAND 2024	EUR	0,00		2.000.000,00
XS1292988984	1,7500 ENI S.P.A. 15/24 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS12126161681	RELX FIN. 20/24	EUR	0,00		100.000,00
XS2297177664	0,2500 ESSITY 21/31 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2441551970	4,9560 GOLDM.S.GRP 22/25 FLR MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2540585564	4,1250 ELECTROLUX 22/26 MTN	EUR	0,00		600.000,00
FINANZTERMINKONTRAKTE					
DE000C7PB918	EURO-BUXL 30Y BND DEC23	EUR	0,00	48,00	
DE000C7PB9Y5	EURO-BUND FUTURE DEC23	EUR	0,00	77,00	
DE000C7X7UK8	EURO-BUND FUTURE MAR24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C7X7UN2	EURO-BUXL 30Y BND MAR24	EUR	0,00	35,00	35,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
BE0312792642	BELGIQUE 23/11.01.24	EUR	0,00		1.345.000,00
FR0127613497	FRANKREICH 23/24 ZO	EUR	0,00		1.900.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im April 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 Euro Open Duration Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInVG mit der ISIN AT0000A1XM27 (Thesaurierungsanteilschein in EUR) und der deutschen WKN A2DXLD in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Euro Open Duration Bonds 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 Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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.