Gutmann
INVESTMENTPRODUKTE

GUTMANN GLOBAL BONDS STRATEGY,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

Halbjahresbericht 30. Juni 2024

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

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 Global Bonds Strategy, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vorzulegen:

| | Thesauerierungs- tranche (AT0000642392) | Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A2UWG5) |
|-------------------------------------|---|--|
| | in EUR | in EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2024 | 259.668.946,66 | 66.816.938,44 |
| Fondsvermögen per 31.12.2023 | 236.335.423,91 | 57.410.016,72 |
| Anteile per 30.06.2024 | 19.208.657,87 | 699.399,53 |
| Anteile per 31.12.2023 | 17.364.024,00 | 596.878,00 |
| Rechenwert je Anteil per 30.06.2024 | 13,51 | 95,53 |
| Rechenwert je Anteil per 31.12.2023 | 13,61 | 96,18 |
| Rendite je Anteil in % *) | -0,73 | -0,68 |

^{*)} 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

Gutmann Global Bonds Strategy AT0000642392,AT0000A2UWG5, Fonds: ISIN:

| TRIDDIDGE TRID | ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Antei |
|--|---------------------------------|--|------------------------|------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------|-----------------------------|
| 10000056976 GUILAMAN ERE DO POPE LEWEN EUR 64-4388 68-792 11-669 11-00000 722-38-28-28 110000056900 GUILAMAN ERE DO POPE LEWEN EUR 79-9273 377-944 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 77-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-95-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-85-975-94 9. 75-750000 9. 75-7500000 9. 75-75-95-95-94 9. 75-7500000 9. 75-75-95-95-95 9. 75-7500000 9. 75-75-95-95-95 9. 75-75-95-95-95 9. 75-75-95-95-95 9. 75-75-95-95-95 9. 75-75-95-95-95-95-95-95-95-95-95-95-95-95-95 | INVESTMENTZERTIF | HKATE | | | | | | | |
| TRIDINGERICAL CHIMANN FERRIN SONDES ERROR FLR 1922 177 27250 196025 86,00000 1739,49744 3 17000061610 001000061610 001000061610 001000616100061610 001000616100061610 001000616100061610 001000616100061610 00 | AT0000611181 | GUTMANN EUR ST.BD.(A) | EUR | 716.132 | 80.785 | 5.063 | 99,630000 | 71.348.231,16 | 21,8 |
| STREEDSHAPE STREEDS | AT0000675673 | GUTMANN EUR BD OPP.(A) | EUR | 644.368 | 68.752 | 13.636 | 11,210000 | 7.223.365,28 | 2,2 |
| 100000001391 GUTMANN GLUB ROURDINN EUR 27.755 108.949 87 102.700000 3.2.19.0253.50 100000000000 11.000000000 11.000000000 11.00000000 | AT0000856802 | GUTMANN EURO BONDS EUR(A) | EUR | 1.822.177 | 221.250 | 136.025 | 66,620000 | 121.393.431,74 | 37, |
| 17.1000 17.0000 17.0000 17.0000 17.0000 17.0000 17.0000 17.0000 17.00000 17.00000 17.00000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000 17.000000000000 17.000000000000000000000000000000000000 | AT0000856810 | GUTMANN INTL BONDS (A) | EUR | 2.959.273 | 327.094 | | 5,780000 | 17.104.597,94 | 5,2 |
| NICHORANNIANA GUITAMANN RURO CORP REDIGN FUR 277.29 25 55 30.3,480.000 2.495.478.00 | AT0000A0LSH4 | GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A) | EUR | 267.765 | 108.949 | 827 | 120,700000 | 32.319.235,50 | 9,9 |
| NECONAL SIGN GUITMA REPO AN LIMENTO A EUR 91.574 97.0700 97.27000 98.116.7184 10.0700 10.070000 10.07000 10.07000 10.07000 10.07000 10.07000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.0700000 10.070000 10.070000 10.070000 10.070000 10.0700000 10.070000 10.0700000 10.0700000 10.0700000 10.07000000 10.070000000000000000000000000000000000 | ATOOOOAOPETO | | | | | | | | 4,0 |
| MANY REPRINDENCE FOR PRESENTERMINGS CHAPTER MAY | | | | | | | | | 7,2 |
| MODIONAL PION MODIONAL PION MODION MODIONAL PION MOD | | | | | | 545 | | | 2,7 |
| MICHAEN PER POPUR RECORD BUR 137.95 14.52 14.52 14.52 14.52 15.4000 13.76.66.35 10.000 10.000.75.00 10.0 | | | | | | 515 | | | 1,3 |
| MULE - MANESTRENTERENTER No. 118.590000 6.910.557.89 | | | | | | E24 | | | 2,3 4,0 |
| MARKE NYESTMENTZERTRIKATE 327 386 590 28 100 | | | | | | 324 | | | 2,1 |
| MANUAR | | | LON | 30.271 | 0.015 | | 110,330000 | | |
| PENSENTERMINGESCHÄFTE BURO PENSENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR 100000 DTG USD EUR 12.09.24 USD -7.000.000 1074803 -107.832.52 -4 *********************************** | UMME INVESTMEN | NIZERIIHKATE | | | | | | 327.386.850,26 | 100,2 |
| DEVISENTERMINGESCHÄFTE UIS DOLLAR 107692576 0,0000 DTG USD RUR 12.9924 USD 77,000.000 1,074.883 4.07.832,52 4.0 4. | UMME WERTPAPIE | RVERMÖGEN | | | | | | 327.386.850,26 | 100,2 |
| ### PROPRISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR 1G092576 0,0000 DTG USD EUR 12.0924 USD -7.000.000 1,074883 -107.832.52 -1 ***UMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE -107.832.52 -1 ***PROPRISENTERMINGESCHÄFTE -107.83 | | | | | | | | | |
| 107692576 0,0000 DTG USD EUR 12:09.24 USD -7,000.000 1,074883 -107.832.52 -1,000.000 1,074883 -107.832.52 -1,000.000 1,074883 -107.832.52 -1,000.000 1,074883 -107.832.52 -1,000.000 1,074883 -1,078.32.52 -1,000.000 1,074883 -1,078.32.52 -1,000.000 1,074883 -1,078.32.52 -1,000.000 1,074883 -1,078.32.52 -1,000.000 1,074883 -1,000.000 1,074883 -1,000.000 1,074883 -1,000.000 1,074833 -1,000.000 1,000.0 | | | | | | | | | |
| MANY VERBINDUCHKEITEN 107.832.52 107.8 | | | | | | | | | |
| MANVERBINDLICHKEITEN 1-654-763.71 1-151-151-151-151-151-151-151-151-151 | TG092576 | 0,0000 DTG USD EUR 12.09.24 | USD | -7.000.000 | | | 1,074883 | -107.832,52 | -0,0 |
| MANVERBINDLICHKEITEN 1-654-763.71 1-151-151-151-151-151-151-151-151-151 | I IMME DEVICENTE | DMINGESCHÄETE | | | | | | -107 922 52 | -0,0 |
| ABGRENZUNGEN INSERNANSPRÜCHE INSERNANSPRÜCHE INSERNANSPRÜCHE INVERSE GEBÜHREN SUMME ABGRENZUNGEN SUMME Fondsvermögen SUMME Fondsvermögen 326.485.885,10 100, ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (T1) EUR 13, ERRECHNETER WERT Girg Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) EUR 95, JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) STÜCK 19.208.657, JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) STÜCK 699.399, JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS IN EUR EINHEIT KURS IN EUR | EUR-Verbindlichkeiten | | | | | | | | -0,2 |
| ABGRENZUNGEN INSERNANSPRÜCHE INSERNANSPRÜCHE INSERNANSPRÜCHE INVERSE GEBÜHREN SUMME ABGRENZUNGEN SUMME Fondsvermögen SUMME Fondsvermögen 326.485.885,10 100, ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (T1) EUR 13, ERRECHNETER WERT Girg Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) EUR 95, JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) STÜCK 19.208.657, JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) STÜCK 699.399, JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS IN EUR EINHEIT KURS IN EUR | | INDLICHVEITEN | | | | | | | -0,2 |
| INVERSE GEBÜHREN INVERSE GEBÜ | SOMINE BAINTVERD | INDECREE | | | | | | -710.244,33 | -0,2 |
| SUMME Fondsvermögen 326.485.885,10 100, ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (T1) ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) ERRECHNETER WERT GIRG Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JULAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) JULAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JULAUFENDE ANTEILE GUTMANN GLOBAL BONDS STRATEGY | ABGRENZUNGEN ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 2.123,39 | 0,0 |
| SUMME Fondsvermögen 326.485.885,10 100, ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (T1) ERRECHNETER WERT GIRG Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS in EUR 136.485.885,10 100, EUR 13, EUR 95, STÜCK 19.208.657, STÜCK 699.399, | DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -85.011,68 | -0,0 |
| ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy (T1) ERRECHNETER WERT GIRG Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS IN EUR 13, EUR 95, STÜCK 19,208.657, STÜCK 699.399, | SUMME ABGRENZU | NGEN | | | | | | -82.888,29 | -0,0 |
| ERRECHNETER WERT GIRG Gutmann Global Bonds Strategy (VT1) JMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy (T1) JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS in EUR 95, STÜCK 19.208.657, STÜCK 699.399, | SUMME Fonds | vermögen | | | | | | 326.485.885,10 | 100,00 |
| JMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE WÄHRUNG EINHEIT KURS In EUR | ERRECHNETER UMLAUFENDE | WERT GIRG Gutmann Global Bonds Str. ANTEILE Gutmann Global Bonds Strate | ategy (VT1) gy (T1) | | | | | EUR STÜCK | 13, 95,5 19.208.657,8 |
| in EUR | | | 97 (* i i) | | | | | 310CK | 033.333,3 |
| | WÄHRUNG | | | KURS | | | | | |
| | | | in EUR | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

| WAHKUNG | | EINHEII | KUKS |
|-----------|-----|---------|----------|
| | | in EUR | |
| Euro | EUR | 1 = EUR | 1,000000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,071100 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,0711 |

| WÄHREND DES | 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 |
| DEVISENTERMING | SESCHÄFTE EURO | | | | |
| DTG088978 | DTG USD EUR 06.03.24 | EUR | 0,00 | | 5.800.399,95 |
| DTG090686 | DTG USD EUR 06.06.24 | EUR | 0,00 | 5.958.344,75 | 5.958.344,75 |
| DEVISENTERMING | ESCHÄFTE US DOLLAR | | | | |
| DTG088978 | DTG USD EUR 06.03.24 | USD | 0,00 | 6.300.000,00 | |
| DTG090686 | DTG USD EUR 06.06.24 | USD | 0,00 | 6.500.000,00 | 6.500.000,00 |

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.