

GUTMANN EURO BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2025

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 Euro Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche in EUR	Thesaurierungstranche in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2025	255.060.798,84	65.976.915,96
Fondsvermögen per 31.10.2024	248.431.322,37	75.644.389,98
Anteile per 30.04.2025	3.740.944,27	666.658,80
Anteile per 31.10.2024	3.627.445,55	771.500,00
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	68,18	98,96
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	68,48	98,04
Rendite je Anteil in % *)	0,94	0,94

*) 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. April 2025

Fonds: Gutmann Euro Bonds
ISIN: AT0000856802,AT0000A1QDW2,

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A1PEF7	1,5000	OESTERR_REP 16-86	EUR	3.250.000			52,990861	1.722.202,98	0,54
AT0000A228U7	0,8750	RLB OOE FUND.SCHV. 18-28	EUR	2.000.000			95,159085	1.903.181,70	0,59
AT0000A27LQ1	1,7500	VOESTALPINE 19-26	EUR	800.000			99,184450	793.475,60	0,25
AT0000A2EJ08	0,7500	OESTERR_REP 20-51	EUR	7.000.000	2.500.000		55,424007	3.879.680,49	1,21
AT0000A2GH08	0,8750	EG SENIOR PREF. MIP S.2	EUR	800.000			96,910855	775.286,84	0,24
AT0000A2KVP9	0,0000	NOE, LAND ANL. 2020/2035	EUR	1.000.000			72,921242	729.212,42	0,23
AT0000A2LS83	4,2500	EG ANL. 20/O.E.	EUR	1.000.000			96,554716	965.547,16	0,30
AT0000A2XLD9	1,3750	HYPO TIROL PFBR 22-27	EUR	1.500.000			98,258461	1.473.876,92	0,46
AT0000A2Y8G4	1,8500	OESTERR_REP 22-49/3	EUR	12.000.000	6.000.000		75,049969	9.005.996,28	2,81
AT0000A32S78	3,2500	OBK FD SCHV 23-30	EUR	1.000.000			102,646738	1.026.467,38	0,32
AT0000A380X2	3,1250	EG HYP.PFBR 24-33/S.20	EUR	1.200.000			101,910678	1.222.928,14	0,38
AT0000A3C6F5	3,0000	HYPO NOE PFBR 24-32	EUR	1.000.000			101,115936	1.011.159,36	0,31
AT0000A3CZ74	3,1250	HYP.VBG.PFANDBR 24-30	EUR	1.500.000			102,189120	1.532.836,80	0,48
AT0000A3EK38	3,1250	NOE, LAND ANL. 2024/2036	EUR	900.000			99,742767	897.684,90	0,28
AT0000A3HU25	2,9500	OESTERR_REP 25-35/1	EUR	2.000.000	2.000.000		100,198614	2.003.972,28	0,62
AT0000A3KDR1	3,2500	EG CAL.PR.SN. NOTE 25-31	EUR	1.500.000	1.500.000		100,753094	1.511.296,41	0,47
AT000B049952	2,8750	UCBA PFANDBR.24-28/516	EUR	600.000			101,583666	609.502,00	0,19
BE0000351602	0,0000	BELGIQUE 20/27	EUR	1.700.000			95,371674	1.621.318,46	0,51
BE0000354630	0,3500	BELGIQUE 22/32	EUR	5.200.000			84,916178	4.415.641,26	1,38
BE0000358672	3,3000	BELGIQUE 23/54	EUR	6.800.000			90,838421	6.177.012,63	1,92
BE0001764183	0,3750	FLAEMISCHE GEM. 16-26 MTN	EUR	1.400.000			97,442467	1.364.194,54	0,42
BE0002708890	0,0500	WALLONNE 20/25 MTN	EUR	1.000.000			99,671074	996.710,74	0,31
BE0002925064	4,0000	PROXIMUS 23/30 MTN	EUR	400.000			103,975325	415.901,30	0,13
BE0002964451	3,8750	FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	EUR	1.200.000			104,243986	1.250.927,83	0,39
BE0390105683	2,8750	BELFIUS BK 24/31 MTN 90	EUR	1.400.000			100,969419	1.413.571,87	0,44
BE0390128917	3,8750	FLUVIUS SYS. 24/34	EUR	300.000			102,410779	307.232,34	0,10
BE0390187533	3,1250	BELFIUS BK 25/31 MTN	EUR	1.100.000	1.100.000		100,476261	1.105.238,87	0,34
BE0390201672	3,5000	FLUVIUS SYS. 25/35	EUR	700.000	700.000		99,123750	693.866,25	0,22
BE6357126372	6,1250	BELFIUS BK 24/UND.FLR MTN	EUR	600.000			98,809527	592.857,16	0,18
CH1380011200	4,2410	SL FIN.II 24/44 FLR	EUR	500.000			99,947092	499.735,46	0,16
DE000A30VPD0	2,5000	DT.BANK MTH 22/32	EUR	1.500.000			98,404065	1.476.060,98	0,46
DE000A3825M9	2,6250	DZ HYP OE.PF.R.1104 MTN	EUR	1.000.000			100,209908	1.002.099,08	0,31
DE000A3826R6	3,7500	DT.BANK MTN 24/30	EUR	500.000			103,066105	515.330,53	0,16
DE000A383J53	8,1250	DT.BANK ANL.24/UNBEFR.	EUR	200.000			103,725639	207.451,28	0,06
DE000A3E5TR0	2,6000	ALLIANZ SE SUB.21/UNBEFR.	EUR	200.000			81,180005	162.360,01	0,05
DE000A3H25V2	2,6250	BAD.-WUERTT.LSA 24/34	EUR	1.700.000			98,338976	1.671.762,59	0,52
DE000A3H25Z3	3,1250	BAD.-WUERTT.LSA 25/40	EUR	1.500.000	1.500.000		99,809776	1.497.146,64	0,47
DE000CZ45V82	0,3750	COBA 20/27 S.961	EUR	1.100.000			95,242739	1.047.670,13	0,33
DE000CZ45WA7	4,2500	COBA ANL.21/UNBEFR.	EUR	200.000			95,285876	190.571,75	0,06
DE000CZ45WB5	7,8750	COBA ANL. 24/UNBEFR.	EUR	200.000			107,974696	215.949,39	0,07
DE000CZ45YB1	3,0000	COBA MTH S.P68	EUR	1.000.000			101,065732	1.010.657,32	0,31
ES0000012H41	0,1000	SPANIEN 21/31	EUR	8.000.000			86,372868	6.909.829,44	2,15
ES0840609038	3,6250	CAIXABANK 21/UND. FLR	EUR	400.000			91,055301	364.221,20	0,11
EU000A3K4DGI	1,2500	EU 22/43 MTN	EUR	2.500.000			69,757161	1.743.929,03	0,54
EU000A3K4DM9	2,6250	EU 22/48 MTN	EUR	3.400.000			84,437360	2.870.870,24	0,89
EU000A3L72Y4	2,8750	EIB 25/35 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,012264	1.000.122,64	0,31
FI4000546528	2,7500	FINNLAND 23/38	EUR	12.800.000			95,337251	12.203.168,13	3,80
FI4000562095	3,5000	OMA SAASTOP. 23/29 MTN	EUR	500.000			103,553784	517.768,92	0,16
FR0013230703	0,7500	C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN	EUR	1.000.000			97,728701	977.287,01	0,30
FR0013512944	2,7500	STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	EUR	300.000			100,165191	300.495,57	0,09
FR0013521382	0,1000	ILE D.FRANCE 20/30 MTN	EUR	2.600.000			87,570993	2.276.845,82	0,71
FR0013534278	0,1250	APRR 20/29 MTN	EUR	1.000.000			91,274766	912.747,66	0,28
FR0013534336	3,3750	ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	EUR	600.000			93,756839	562.541,03	0,18
FR00140002P5	0,0000	CADES 20/28 MTN	EUR	2.600.000			94,224953	2.449.848,78	0,76
FR0014008E81	0,6000	CADES 22/29 MTN	EUR	4.000.000			92,114604	3.684.584,16	1,15
FR0014008MT2	1,1250	CREDIT AGRI. 22/29 MTN	EUR	1.500.000			94,398256	1.415.973,84	0,44
FR0014008RV7	0,8750	CM.HOME LOAN 22/32 MTN	EUR	1.500.000			87,848523	1.317.727,85	0,41
FR0014009YC1	2,3750	BPCE 22/32 MTN	EUR	2.000.000			94,701634	1.894.032,68	0,59
FR0014009YD9	1,7500	BPCE 22/27 MTN	EUR	3.000.000			98,597832	2.957.934,96	0,92
FR0014008BL2	6,8750	BNP PARIBAS 22/UND. FLR	EUR	600.000			105,431730	632.590,38	0,20
FR001400EZL5	3,2500	ARK.PUBL.SEC 23/31 MTN	EUR	1.500.000			102,714177	1.540.712,66	0,48
FR001400FZH9	7,3750	BNP PARIBAS 23/UND.FLRMTN	EUR	600.000			107,616898	645.701,39	0,20
FR001400FZ32	3,1250	CM.HOME LOAN 23/33 MTN	EUR	2.000.000			101,174231	2.023.484,62	0,63
FR001400GSZ3	3,2500	CREDIT AGRI. 23/32 MTN	EUR	2.200.000			102,421244	2.253.267,37	0,70
FR001400HIK6	3,3750	SNCF 23/33 MTN	EUR	900.000			101,731217	915.580,95	0,29
FR001400IG08	4,1250	BFCM 23/33 MTN	EUR	500.000			104,904302	524.521,51	0,16
FR001400KH16	4,5000	ENGIE 23/42 MTN	EUR	500.000			103,126445	515.632,23	0,16
FR001400N6J6	2,8750	BPCE 24/27 MTN	EUR	700.000			101,324658	709.272,61	0,22
FR001400NU45	3,5000	BQUE POSTALE 24/30 MTN	EUR	300.000			102,051419	306.154,26	0,10
FR001400Q6Q8	3,1250	BPCE 24/34 MTN	EUR	2.500.000			101,046895	2.526.172,38	0,79
FR001400RH06	3,3750	BPIFRANCE 24/34 MTN	EUR	2.000.000			101,078435	2.021.568,70	0,63
FR001400TB83	3,6450	ACT.LOG.SER. 24/39 MTN	EUR	5.000.000			97,905104	4.895.255,20	1,52
FR001400TM31	2,6250	CIE FIN.FONC 24/29 MTN	EUR	800.000			100,361572	802.892,58	0,25
FR001400TSK0	3,1250	LVMH 24/32 MTN	EUR	700.000	700.000		100,042234	700.295,64	0,22
FR001400TT34	2,5000	L OREAL 24/27 MTN	EUR	700.000	700.000		100,322147	702.255,03	0,22
FR001400XZV4	3,7500	AEROP.PARIS 25/36	EUR	300.000	300.000		100,664589	301.993,77	0,09
FR001400YPS6	3,4380	DANONE 25/33 MTN	EUR	900.000	900.000		100,979488	908.815,39	0,28
FR001400YVW9	3,2500	CAISS.FRANC. 25/35 MTN	EUR	2.000.000	2.000.000		100,721640	2.014.432,80	0,63
IE00BFZRC242	1,3500	IRLAND 2031	EUR	3.800.000			94,618792	3.595.514,10	1,12
IE00BKVC345	0,4000	IRLAND 20/35	EUR	5.300.000			78,497348	4.160.359,44	1,30

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37	EUR	5.500.000			103,309550	5.682.025,25	1,77
IT0005090318	1,5000 B.T.P. 15-25	EUR	3.900.000		6.000.000	99,940778	3.897.690,34	1,21
IT0005217390	2,8000 B.T.P. 16-67	EUR	1.000.000			71,709651	717.096,51	0,22
IT0005274805	2,0500 B.T.P. 17-27	EUR	1.500.000			100,193331	1.502.899,97	0,47
IT0005437147	0,0000 ITALIEN 21/26	EUR	10.000.000			98,288297	9.828.829,70	3,06
IT0005491250	2,9940 ITALIEN 22/30 FLR	EUR	2.500.000			100,470222	2.511.755,55	0,78
IT0005565988	4,0000 BCA PO.ADIGE 23/28 MTN	EUR	700.000			104,476674	731.336,72	0,23
IT0005603367	3,3750 BCA PASCH.SI 24/30 MTN	EUR	600.000			103,260572	619.563,43	0,19
IT0005611758	6,5000 UNICREDIT 24/UND FLR MTN	EUR	300.000			102,473442	307.420,33	0,10
NL0013088990	1,0000 NAT.-NEDERL.BANK 18/28MTN	EUR	2.000.000			95,440657	1.908.813,14	0,59
NL00150012X2	2,0000 NIEDERLANDE 22/54	EUR	6.000.000	1.900.000		80,215913	4.812.954,78	1,50
SI0002104576	3,0000 SLOWENIEN 24/34	EUR	2.000.000			99,908611	1.998.172,22	0,62
SK4000015400	0,1250 SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	EUR	1.600.000			97,733183	1.563.730,93	0,49
SK4000024865	3,7500 SLOWAKEI 24/34	EUR	1.400.000			103,093476	1.443.308,66	0,45
XS0782697071	3,3750 OEBB INFRASTR MTN 12/32	EUR	500.000			104,447981	522.239,91	0,16
XS0905658349	2,7500 ERDOEL-LAGERGES. 13-28	EUR	3.000.000			100,678903	3.020.367,09	0,94
XS1405762805	1,5000 TEL.FIN.16/26 MTN	EUR	800.000			98,692410	789.539,28	0,25
XS1408317433	1,0000 ORANGE 16/25 MTN	EUR	1.000.000			99,961305	999.613,05	0,31
XS1490726590	0,3750 IBERDROLA INTL 16/25 MTN	EUR	500.000			99,193667	495.968,34	0,15
XS1501166869	3,3690 TOTALENE 16/UND. FLR MTN	EUR	500.000			100,026028	500.130,14	0,16
XS1503131713	1,0000 TERNA R.E.N. 16/28 MTN	EUR	500.000			94,731477	473.657,39	0,15
XS1508450688	2,1250 UNICREDIT 16/26 MTN	EUR	1.500.000			99,812058	1.497.180,87	0,47
XS1508912646	1,0000 ACEA S.P.A. 16/26 MTN 2	EUR	600.000			98,045825	588.274,95	0,18
XS1538284230	1,8750 CREDIT AGR. 16/26 MTN	EUR	1.000.000			98,951578	989.515,78	0,31
XS1648462023	2,2500 SNCF RESEAU 17/47 MTN	EUR	1.500.000			73,038881	1.095.583,22	0,34
XS1785340172	1,7500 INTESA SAN. 18/28 MTN	EUR	1.000.000			97,257560	972.575,60	0,30
XS1821420699	0,6250 OBLA PFBR 18/25	EUR	1.000.000			99,930799	999.307,99	0,31
XS1843433639	0,8300 CHILE 19/31	EUR	800.000			85,782887	686.263,10	0,21
XS1875268689	0,5000 HYPO NOE PFBR 18-25	EUR	1.000.000			99,428502	994.285,02	0,31
XS1876471183	0,6250 ROYAL BK CDA 18/25 MTN	EUR	2.000.000			99,441843	1.988.836,86	0,62
XS2010039548	1,6000 DT. BAHN FIN. 19/UNBEFR.	EUR	600.000			89,316745	535.900,47	0,17
XS2013520023	0,6250 BAWAG PSK COV NTS19/34	EUR	1.500.000			80,933852	1.214.007,78	0,38
XS2102283814	0,0500 SANTANDER UK 20/27 MTN	EUR	1.000.000			96,577248	965.772,48	0,30
XS2103014291	0,3750 E.ON SE MTN 20/27	EUR	1.400.000			95,332672	1.334.657,41	0,42
XS2107302148	0,0100 DEXIA SA 20/27 MTN	EUR	3.000.000			96,399007	2.891.970,21	0,90
XS2124980256	4,1250 INTESA SAN. 20/UND.FLR	EUR	750.000			92,324992	692.437,44	0,22
XS2131567138	4,3750 ABN AMRO BK 20/UND. FLR	EUR	200.000			100,162963	200.325,93	0,06
XS2151069775	2,3750 LLOYDS BK C. 20/26 MTN	EUR	600.000			100,125651	600.753,91	0,19
XS2168038847	0,7500 LITAUEN 20/30 MTN	EUR	2.000.000			90,452960	1.809.059,20	0,56
XS2176534795	0,7500 WUERTH FIN 20/27 MTN	EUR	500.000			96,323679	481.618,40	0,15
XS2176710510	0,0100 HYPO NOE PFBR 20-27	EUR	2.000.000			95,503995	1.910.079,90	0,59
XS2177349912	2,0000 IGNITIS GR. 20/30 MTN	EUR	500.000			92,788379	463.941,90	0,14
XS2181347183	0,1250 ESTLAND 20/30	EUR	2.000.000		2.000.000	87,641308	1.752.826,16	0,55
XS2182121827	1,6250 CORP ANDINA 20/25 MTN	EUR	500.000			99,927236	499.636,18	0,16
XS2190134184	1,2500 UNICREDIT 20/26 FLR MTN	EUR	500.000			99,833227	499.166,14	0,16
XS2203969329	0,1000 ASFINAG 20/35 MTN	EUR	2.000.000			74,713983	1.494.279,66	0,47
XS2207430120	2,3740 TENNET HLDG 20/UND.FLR	EUR	400.000			99,408677	397.634,71	0,12
XS2218405772	1,6250 MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	EUR	300.000			98,105503	294.316,51	0,09
XS2226969686	0,0000 KOREA 20/25	EUR	500.000			99,037879	495.189,40	0,15
XS2230845328	0,0000 FINNVERA 20/27 MTN	EUR	2.250.000			95,242551	2.142.957,40	0,67
XS2251626896	0,3750 ENAGAS FINANC. 20/32	EUR	1.400.000			81,223908	1.137.134,71	0,35
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	500.000			63,083735	315.418,68	0,10
XS2293751255	0,0000 ISLAND 21/28 MTN	EUR	600.000			93,311660	559.869,96	0,17
XS2308313860	1,6250 AUSNET SVCS 21/81 FLR	EUR	300.000			97,076782	291.230,35	0,09
XS2332245377	3,1000 CO. RABOBANK 21/UND. FLR	EUR	400.000			92,670657	370.682,63	0,12
XS2334857138	2,7500 ENI 21/UND. FLR	EUR	200.000			92,232230	184.464,46	0,06
XS2344384768	0,1000 ONTARIO TFT 21/28	EUR	1.000.000			93,548997	935.489,97	0,29
XS2348690350	0,1250 ASFINAG 21/31 MTN	EUR	300.000			86,363171	259.089,51	0,08
XS2356217039	4,4500 UNICREDIT 21/UND.FLR	EUR	500.000			98,498900	492.494,50	0,15
XS2361047538	0,5000 BKRAJOWEGO 21/31 MTN	EUR	4.200.000			84,870410	3.564.557,22	1,11
XS2361416915	0,0000 LETTLAND 21/29 MTN	EUR	2.400.000			90,723299	2.177.359,18	0,68
XS2382953789	0,4500 CZECH GAS N. 21/29	EUR	300.000			89,133530	267.400,59	0,08
XS2388378981	3,6250 BCO SANTAND. 21/UND. FLR	EUR	800.000			90,039642	720.317,14	0,22
XS2388490802	3,3870 HSBC HLDGS 21/26 FLR MTN	EUR	700.000			100,285606	701.999,24	0,22
XS2389353181	3,3870 GOLDM.S.GRP 21/27 FLR MTN	EUR	900.000			100,853822	907.684,40	0,28
XS2430951660	0,8770 BARCLAYS 22/28 FLR MTN	EUR	500.000			96,917423	484.587,12	0,15
XS2433141947	1,6250 UNICREDIT 22/32 MTN	EUR	800.000			89,180489	713.443,91	0,22
XS2443485565	1,3000 SWEDBANK 22/27 MTN	EUR	500.000			97,784598	488.922,99	0,15
XS2454011839	0,3750 CIBC 22/26 MTN	EUR	1.000.000			98,516923	985.169,23	0,31
XS2457002538	0,4500 BK NOVA SCOT 22/26 MTN	EUR	4.000.000			98,535282	3.941.411,28	1,23
XS2462323853	2,8240 BK AMERICA 22/33 FLR MTN	EUR	2.000.000			95,557270	1.911.145,40	0,60
XS2463967286	1,0790 WESTPAC BKG 22/27 MTN	EUR	1.000.000			97,850258	978.502,58	0,30
XS2468221747	1,1250 BAWAG PSK ANL. 22-28	EUR	3.000.000			96,032632	2.880.978,96	0,90
XS2495084621	5,6250 CESKE DRAHY 22/27	EUR	900.000			106,159038	955.431,34	0,30
XS2498042584	3,3750 NED.GASUNIE 22/34 MTN	EUR	1.400.000			100,555476	1.407.776,66	0,44
XS2532370231	4,0000 ESTLAND 22/32	EUR	1.500.000			106,625958	1.599.389,37	0,50
XS2541314584	3,1250 UNIC.BK CZ+S 22/27	EUR	2.100.000			101,607621	2.133.760,04	0,66
XS2549715618	4,7500 TENNET HLDG 22/42 MTN	EUR	1.500.000			108,948909	1.634.233,64	0,51
XS2579482006	3,7500 ESB FINANCE 23/43 MTN	EUR	3.000.000			97,278766	2.918.362,98	0,91
XS2586780012	3,5000 TEMASEK F. I 23/33 MTN	EUR	1.500.000			102,884869	1.543.273,04	0,48
XS2586851300	4,0000 VODAF.INT.F. 23/43 MTN	EUR	700.000			97,639852	683.478,96	0,21
XS2589828941	3,6250 TELIA CO 23/32 MTN	EUR	900.000			102,707964	924.371,68	0,29

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2591032235	4,1250	ORSTED 23/35 MTN	EUR	1.000.000			102,171425	1.021.714,25	0,32
XS2593105476	3,7500	ASTRAZENECA 23/32 MTN	EUR	600.000			104,438000	626.628,00	0,20
XS2595036554	4,0000	AIR PR.+CHEM 23/35	EUR	400.000			103,593406	414.373,62	0,13
XS2597114284	4,7870	HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	EUR	500.000			107,008222	535.041,11	0,17
XS2604821228	3,8750	LITAUEN 23/33 MTN	EUR	2.000.000			104,653193	2.093.063,86	0,65
XS2613472963	4,2500	HERA 23/33 MTN	EUR	500.000			104,556126	522.780,63	0,16
XS2613658041	4,2330	CO. RABOBANK 23/29 FLRMTN	EUR	400.000			104,256443	417.025,77	0,13
XS2620201421	4,1250	BBVA 23/26 FLR MTN	EUR	500.000			100,031874	500.159,37	0,16
XS2624977554	4,7500	ING GROEP 23/34 FLR MTN	EUR	600.000			107,315198	643.891,19	0,20
XS2634687912	4,1340	BK AMERICA 23/28 MTN	EUR	900.000			104,120728	937.086,55	0,29
XS2638924709	8,3750	BBVA 23/UND. FLR	EUR	600.000			109,597334	657.584,00	0,20
XS2696089197	4,2500	CARLSB.BREW. 23/33 MTN	EUR	200.000			106,595219	213.190,44	0,07
XS2696780464	4,3750	ROYAL BK CDA 23/30 MTN	EUR	1.500.000			106,547827	1.598.217,41	0,50
XS2698998593	5,1250	ACCIONA ENE. 23/31 MTN	EUR	400.000			107,006011	428.024,04	0,13
XS2733106657	2,7080	SIEMENS FIN 23/25 FLR MTN	EUR	500.000			100,133827	500.669,14	0,16
XS2737652474	6,3750	AXA 24/UND. FLR MTN	EUR	200.000			106,016838	212.033,68	0,07
XS2746102479	3,6250	POLEN 24/34 MTN	EUR	300.000			102,648506	307.945,52	0,10
XS2753539068	3,0000	BRIT.COLUMB 24/34 MTN	EUR	4.000.000			99,323436	3.972.937,44	1,24
XS2757516005	3,1250	KOMMUNEKRED. 24/38 MTN	EUR	2.500.000			99,800052	2.495.001,30	0,78
XS2765498717	3,5000	LITAUEN 24/34 MTN	EUR	1.500.000			101,140844	1.517.112,66	0,47
XS2768185030	3,1250	SR BOUIGKRED 24/32 MTN	EUR	1.600.000			102,314324	1.637.029,18	0,51
XS2768793676	3,3750	STATNETT 24/36 MTN	EUR	1.500.000			99,320021	1.489.800,32	0,46
XS2770514946	3,7500	VERIZON COMM 24/36	EUR	700.000			99,147780	694.034,46	0,22
XS2773068676	3,1250	BAWAG PSK COV. 24/31	EUR	1.800.000			102,527826	1.845.500,87	0,57
XS2774944008	6,8750	ABN AMRO BK 24/UND.FLRMTN	EUR	300.000			104,422039	313.266,12	0,10
XS2782119916	3,2470	TORON.DOM.BK 24/34 MTN	EUR	4.000.000	4.000.000		101,722093	4.068.883,72	1,27
XS2784700671	3,2500	FINGRID OYJ 24/34 MTN	EUR	300.000			99,721185	299.163,56	0,09
XS2791972248	3,7610	JPMORG.CHASE 24/34 FLR	EUR	500.000			101,268528	506.342,64	0,16
XS279222379	3,1250	QUEBEC.PROV 24/34 MTN	EUR	2.500.000			100,526666	2.513.166,65	0,78
XS2810309224	3,2000	PROCTER+GAMB 24/34	EUR	1.000.000			100,751215	1.007.512,15	0,31
XS2813326605	3,2020	CO. RABOBANK 24/36 MTN	EUR	500.000			101,766188	508.830,94	0,16
XS2816664879	3,3000	SASKATCHEWAN 24/34 MTN	EUR	500.000			101,494224	507.471,12	0,16
XS2819840120	7,2500	BAWAG GROUP ANL. 24/UD	EUR	400.000			101,671545	406.686,18	0,13
XS2847688251	4,3750	PROL.I.F.II 24/36 MTN	EUR	300.000			102,960666	308.882,00	0,10
XS2872349613	3,3750	VODAF.INT.F. 24/33 MTN	EUR	300.000			100,012790	300.038,37	0,09
XS2879811987	3,8750	MERCK KGAA SUB.ANL.24/54	EUR	300.000			99,902151	299.706,45	0,09
XS2888621922	3,1250	NATL AUSTR.B 24/30 MTN	EUR	1.000.000			101,674230	1.016.742,30	0,32
XS2894232227	2,7500	SPAREBK 1 B. 24/29 MTN	EUR	6.500.000			101,420788	6.592.351,22	2,05
XS2909743648	2,6250	CIBC 24/29 MTN	EUR	600.000			100,511962	603.071,77	0,19
XS291193956	2,7500	ASFINAG BOND 24/34	EUR	3.600.000			98,507084	3.546.255,02	1,10
XS2927515598	3,0000	NORDEA BANK 24/31 MTN	EUR	1.500.000			98,875359	1.483.130,39	0,46
XS2928478747	3,1250	NESTLE F.I. 24/36 MTN	EUR	1.000.000			97,223547	972.235,47	0,30
XS2933692753	3,2500	GSK CAP B.V. 24/36 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		96,917402	969.174,02	0,30
XS2985204515	3,2500	IDA 25/40 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		100,108863	1.501.632,94	0,47
XS2999552909	6,2500	RUMAENIEN 25/34 MTN REGS	EUR	600.000	600.000		98,272594	589.635,56	0,18
XS3002233628	3,5000	BCO SANTAND. 25/35 MTN	EUR	300.000	300.000		98,018878	294.056,63	0,09
XS3003427872	3,1250	TERNA R.E.N. 25/32 MTN	EUR	2.000.000	2.000.000		99,186206	1.983.724,12	0,62
XS3005214799	3,3500	JOHNSON + JOHNSON 25/37	EUR	1.500.000	1.500.000		99,175630	1.487.634,45	0,46
XS3016301825	2,9710	ASB BANK 25/30 MTN	EUR	1.200.000	1.200.000		101,740138	1.220.881,66	0,38
XS3028070350	3,2500	EIKA B.KRE. 25/35 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		102,355112	1.023.551,12	0,32
XS3040412424	3,3750	ALBERTA 25/35 MTN	EUR	500.000	500.000		101,822169	509.110,85	0,16
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								311.970.859,30	97,18
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
DE000LB39BP4	3,0000	LBBW MTN.HYP.24/34	EUR	2.900.000			101,328128	2.938.515,71	0,92
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								2.938.515,71	0,92
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
XS3065241195	3,5000	ALLIANDER 25/37 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		99,822348	998.223,48	0,31
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								998.223,48	0,31
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								315.907.598,49	98,40
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								2.511.428,06	0,78
SUMME BANKGUTHABEN								2.511.428,06	0,78
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								2.794.171,75	0,88
DIVERSE GEBÜHREN								-175.483,50	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN								2.618.688,25	0,82
SUMME Fondsvermögen								321.037.714,80	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds (A)	EUR	68,18
ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds (T)	EUR	98,96
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds (A)	STÜCK	3.740.944,27
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds (T)	STÜCK	666.658,80

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					
AT0000A2KW37	0,1000 EG SENIOR PREF. MIP S.5	EUR	0,00		700.000,00
AT0000A2SUH1	0,2500 EG SENIOR PREF. MIP S.13	EUR	0,00		500.000,00
AT0000A2VXQ0	1,6250 HYPO NOE PFBR 22-29	EUR	0,00		1.700.000,00
AT0000A2XG57	1,3750 HYPO NOE FIXED NTS 22-25	EUR	0,00		1.000.000,00
AT0000A3FWC3	3,0000 KOMMUNALKR. BDS 24/30	EUR	0,00		500.000,00
BE0002846278	1,5000 KBC GROEP 22/26 FLR MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
DE000DL19U15	0,0500 DT.BANK COV.BOND 19/24	EUR	0,00		1.000.000,00
ES0200002113	3,6500 ADIF-ALTA VE 24/34 MTN	EUR	0,00		1.500.000,00
ES0200002121	3,5000 ADIF-ALTA VE 24/32 MTN	EUR	0,00		800.000,00
ES0413900913	3,3750 BCO SANTAND. 23/30	EUR	0,00		1.000.000,00
FR0014004R72	0,5000 ALSTOM 21/30	EUR	0,00		700.000,00
FR001400Q7X2	4,1250 COVIVIO HOT. 24/33 MTN	EUR	0,00		400.000,00
IT0005386245	0,3500 ITALIEN 19/25	EUR	0,00		3.000.000,00
XS1144088165	2,6000 AT + T 14/29	EUR	0,00		2.400.000,00
XS1174469137	1,5000 JPMORGAN CHASE 15/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1188081936	0,7500 VBG. HYP. PF. 15-25	EUR	0,00		900.000,00
XS1793250041	4,7500 BCO SANTANDER 18-UND. FLR	EUR	0,00		400.000,00
XS2133077383	0,0100 LUMINOR BANK 20/25 MTN	EUR	0,00		1.500.000,00
XS2360310044	0,8000 UNICREDIT 21/29 FLR MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2456253082	0,2500 A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2463702907	1,0000 NORDEA MT BK 22/29 MTN	EUR	0,00		800.000,00
XS2487342649	2,1250 LITAUEN 22/32 MTN	EUR	0,00		700.000,00
XS2544645117	3,2460 COM.BK AUST. 22/25 MTN	EUR	0,00		1.200.000,00
XS2589260996	4,5000 ENEL F. INTL 23/43 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2591848192	3,5000 UNILFIN.NED 23/35 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2641794081	5,7010 ALPERIA 23/28 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2825558328	4,5000 NOVA LIUB.BK 24/30FLR MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2840032762	6,8750 BBVA 24/UND. FLR	EUR	0,00		400.000,00
XS2853557374	2,6250 COVENT.BUILD 24/29 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2901993019	3,7500 AKZO NOBEL 24/34 MTN	EUR	0,00		600.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
AT0000A3BPY0	ATB S 30.01.2025	EUR	0,00		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 Mai 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 Euro Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000856802 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) bzw. AT0000A1QDW2 (Thesaurierungsanteilscheine EUR) und der deutschen WKN 260.648 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) bzw. WKN A2DJUK (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Euro Bonds 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 Umtauschufträgen von Anteilsinhaber 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 Umtauschufträge 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 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.