

GUTMANN ESG GLOBAL BONDS STRATEGY,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG  
(VORMALS GUTMANN INVESTOR RENTEN NACHHALTIG)

HALBJAHRESBERICHT  
30. JUNI 2025

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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 (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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann ESG Global Bonds Strategy (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig), Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

Der Name des Fonds wurde per 21. Mai 2025 von Gutmann Investor Renten Nachhaltig auf Gutmann ESG Global Bonds Strategy geändert.

	Thesaurierungsranche AT0000A2VXY4	Vollthesaurierungs- ranche AT0000A2VXZ1
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2025	72.119.400,89	345.677,44
Fondsvermögen per 31.12.2024	71.795.066,89	354.906,89
Anteile per 30.06.2025	699.130,15	3.161,72
Anteile per 31.12.2024	702.936,71	3.278,55
Rechenwert je Anteil per 30.06.2025	103,15	109,33
Rechenwert je Anteil per 31.12.2024	102,13	108,25
Rendite je Anteil in % *)	1,00	1,00

\*) 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 2025

Fonds: Gutmann ESG Global Bonds Strategy (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig)  
 ISIN: AT0000A2VXY4, AT0000A2VXZ1

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
US045167GK38	4,3750 ASIAN DEV.BK 25/35 MTN	USD	900.000	900.000		100,455824	771.648,88	1,06
US298785JV96	3,7500 EIB 23/33	USD	820.000		80.000	97,679899	683.630,07	0,94
<b>ANLEIHEN POLNISCHE ZLOTY</b>								
XS1963719585	3,0000 EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN	PLN	11.000.000			92,243628	2.392.153,87	3,30
XS2302922302	1,0000 EIB 21/28 MTN	PLN	1.200.000			90,642620	256.432,90	0,35
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN</b>								
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO</b>								
DE0001030559	0,6459 BUNDANLV. 14/30 INFL.LKD	EUR	2.020.000		100.000	129,176438	2.609.364,05	3,60
DE0001030583	0,1226 BUNDANLV. 21/33 INFL.LKD	EUR	2.110.000	800.000		117,350834	2.476.102,60	3,42
IT0005482994	0,1188 ITALIEN 22/33 FLR	EUR	2.150.000			107,198132	2.304.759,84	3,18
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>11.494.092,21</b>	<b>15,86</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000A1SQ63	GUTMANN ESG EURO BONDS T	EUR	266.599	2.980	7.218	105,130000	28.027.552,87	38,68
AT0000A1SQ89	GUTMANN ESG EU.S.T BD T	EUR	218.615	2.470	7.533	101,860000	22.268.123,90	30,73
AT0000A29T64	GUTMANN ESG CORP.BD (T)	EUR	73.300	814	1.186	97,380000	7.137.954,00	9,85
AT0000A2XLN8	ERSTE RE.BD.GL.H.Y.E.(T)	EUR	30.771	342	498	114,260000	3.515.894,46	4,85
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>60.949.525,23</b>	<b>84,11</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>72.443.617,44</b>	<b>99,97</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG099603	0,0000 DTG USD EUR 04.09.25	USD	-1.450.000			1,176556	28.670,44	0,04
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>28.670,44</b>	<b>0,04</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
EUR-Verbindlichkeiten							-60.064,33	-0,08
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							13.363,24	0,02
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-46.701,09</b>	<b>-0,06</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							69.070,53	0,10
DIVERSE GEBÜHREN							-29.578,99	-0,04
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>39.491,54</b>	<b>0,05</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>72.465.078,33</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Global Bonds Strategy (T1) (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig)	EUR	103,15
ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Global Bonds Strategy (VT1) (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig)	EUR	109,33
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Global Bonds Strategy (T1) (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig)	STÜCK	699.130,15
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Global Bonds Strategy (VT1) (vormals Gutmann Investor Renten Nachhaltig)	STÜCK	3.161,72

### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	1 = EUR	1,000000
Polnische Zloty	1 = EUR	4,241700
US Dollar	1 = EUR	1,171650

**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
<b>ANLEIHEN US DOLLAR</b>						
XS2725836097	4,6250	KOMMUNINVEST 23/28 MTN	USD	0,00		500.000,00
XS2928674410	4,1250	KOMMUNINVEST 24/26 MTN	USD	0,00		200.000,00
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>						
DTG095977		DTG USD EUR 13.03.25	EUR	0,00		1.231.784,16
DTG097675		DTG USD EUR 12.06.25	EUR	0,00	1.184.075,35	1.184.075,35
DTG097978		DTG USD EUR 12.06.25	EUR	0,00	147.533,56	147.533,56
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>						
DTG095977		DTG USD EUR 13.03.25	USD	0,00	1.300.000,00	
DTG097675		DTG USD EUR 12.06.25	USD	0,00	1.300.000,00	1.300.000,00
DTG097978		DTG USD EUR 12.06.25	USD	0,00	160.000,00	160.000,00

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

Wien, im Juli 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.