

GUTMANN EURO SHORT-TERM BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
31. MAI 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 Euro Short-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. Mai 2025 beläuft sich auf EUR 189.368.463,64 im Vergleich zu EUR 178.170.085,32 per 30. November 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Mai 2025 beläuft sich auf 1.823.565,93 Stück gegenüber 1.741.386,89 Stück per 30. November 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Mai 2025 beträgt daher EUR 103,84 im Vergleich zu EUR 102,31 per 30. November 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. November 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,50%. *)

*) 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. Mai 2025

Fonds: Gutmann Euro Short-Term Bonds
ISIN: AT0000611181,

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	400.000			99,999883	399.999,53	0,21
AT0000A2RK00	0,5000 BSPK ANL 21/26	EUR	1.300.000			96,803642	1.258.447,35	0,66
AT0000A2UXM1	0,0100 EG HYP.PFBR 22-28/5,7	EUR	1.000.000			93,075364	930.753,64	0,49
AT0000A2XLA5	1,2500 RLB OOE FD.SCHV.22-27/382	EUR	1.000.000			98,123896	981.238,96	0,52
AT0000A2XLB3	1,2500 RLB TIROL ANL 22/27	EUR	2.200.000			98,134902	2.158.967,84	1,14
AT0000A2XLD9	1,3750 HYPO TIROL PFBR 22-27	EUR	1.500.000			98,338478	1.475.077,17	0,78
AT0000A3OZH4	3,2500 HYP.VBG PFANDBR.22-27	EUR	1.400.000			101,795477	1.425.136,68	0,75
AT0000A33MP9	3,1250 EG HYP.PFBR 23-27/5,17	EUR	500.000			102,270447	511.352,24	0,27
AT0000A34GU9	3,3750 BTV HYPPFANDB. 23-27/1	EUR	1.000.000			102,058299	1.020.582,99	0,54
AT0000A38HF9	3,6250 OBLA PFBR 23/28	EUR	1.000.000			103,152318	1.031.523,18	0,54
AT0000A3FA05	3,7500 VOESTALPINE SCHV. 24-29	EUR	300.000			103,209546	309.628,64	0,16
AT0000A3FWC3	3,0000 KOMMUNALKR. BDS 24/30	EUR	1.000.000			100,974508	1.009.745,08	0,53
AT000B049952	2,8750 UCBA PFANDBR.24-28/516	EUR	600.000			101,538381	609.230,29	0,32
AT000B122197	3,6250 VBWIEN PFANDB 23-28	EUR	1.000.000			103,199387	1.031.993,87	0,54
BE0002708890	0,0500 WALLONNE 20/25 MTN	EUR	2.000.000			99,877039	1.997.540,78	1,05
BE0002892736	3,2500 BELFIUS BK 22/27 MTN	EUR	1.100.000			102,266492	1.124.931,41	0,59
BE0002974559	3,7500 BNP PAR.FOR. 23/28 MTN	EUR	500.000			104,449189	522.245,95	0,28
BE0390162288	2,7500 FLAEM.GEM. 24/29 MTN	EUR	1.000.000			101,101810	1.011.018,10	0,53
BE6360448615	3,7500 BARRBAUT SVC 25/28	EUR	200.000	200.000		100,614599	201.229,20	0,11
CH1230759495	3,3900 UBS SWITZERL 22/25 MTN	EUR	1.700.000			100,623573	1.710.600,74	0,90
CH1311131469	3,3040 UBS SWITZERL 24/29	EUR	1.250.000			102,763637	1.284.545,46	0,68
CH1377443895	2,5830 UBS SWITZERL 24/27	EUR	900.000			100,737680	906.639,12	0,48
DE0001789279	0,0100 SACHSEN SCHAT.20/25S128	EUR	2.000.000			99,652184	1.993.043,68	1,05
DE000A161R28	2,3750 BAY.LAND.BOD.IS. 25/30	EUR	700.000		700.000	99,716259	698.013,81	0,37
DE000A1RQEZ6	2,3940 HESSEN SCHA. S.2502	EUR	500.000		500.000	99,347763	496.738,82	0,26
DE000A30VVZ0	3,0000 DT.BANK MTH 22/28	EUR	1.500.000			101,952316	1.529.284,74	0,81
DE000A30VGD9	2,6250 HERAEUS FINANCE ANL 22/27	EUR	600.000			100,004895	600.029,37	0,32
DE000A30VPC2	2,2500 DT.BANK MTH 22/27	EUR	700.000			100,119199	700.834,39	0,37
DE000A30VRU0	2,6250 LBB OPF.585	EUR	3.000.000	3.000.000		100,648546	3.019.456,38	1,59
DE000A3514E6	3,8750 AMPRION GMBH MTN 23/28	EUR	300.000			103,317729	309.953,19	0,16
DE000A3515S3	4,3750 HASPA IS.R.890	EUR	1.000.000			106,419835	1.064.198,35	0,56
DE000A352BT3	3,3750 DT.BANK MTH 23/29	EUR	500.000			103,319169	516.595,85	0,27
DE000A383G15	2,7500 LLOYDS BANK PFANDB. 24/29	EUR	2.000.000			101,102067	2.022.041,34	1,07
DE000A383XT2	2,5000 NIEDERS.SCHA.25/30 A.923	EUR	1.000.000	1.000.000		100,424949	1.004.249,49	0,53
DE000A3LSY88	3,0000 M.B.INT.FIN. 24/27 MTN	EUR	100.000			101,311478	101.311,48	0,05
DE000A4DFC24	2,6250 EMIKON BL 3 66 LSA 25/30	EUR	2.000.000	2.000.000		100,764223	2.015.284,46	1,06
DE000BHHYOG7	2,7500 BERLIN HYP AG PF 24/27	EUR	300.000			101,234788	303.704,36	0,16
DE000CB0HRY3	0,1000 COBA 21/25 S.973	EUR	1.000.000			99,400161	994.001,61	0,52
DE000EAA06D8	2,8750 ERSTE ABW. MTN. 24/27	EUR	1.000.000			101,513790	1.015.137,90	0,54
DE000LB39EQ6	3,1250 LBBW MTN OPF 24/29	EUR	700.000			103,097878	721.685,15	0,38
DE000LB4W514	2,3750 LBBW MTN OPF 24/28	EUR	600.000			100,388524	602.331,14	0,32
DE000NLB3Z75	2,2500 NORDLB HPF.MTN22/27	EUR	900.000			100,107546	900.967,91	0,48
DE000NLB40F8	2,8750 NORDLB OPF.24/27	EUR	1.000.000			101,384809	1.013.848,09	0,54
DE000NWB2TV6	2,3750 NRW.BANK 24/27	EUR	2.000.000			100,544156	2.010.883,12	1,06
DE000WBP0BM5	3,3750 WUESTENROT BAUSPK.IS.22	EUR	800.000	800.000		101,089367	808.714,94	0,43
DK0030467105	0,2500 NYKREDIT 20/26 MTN	EUR	1.000.000			98,775266	987.752,66	0,52
ES0200002139	3,1250 ADIF-ALTA VE 25/30 MTN	EUR	500.000		500.000	101,598944	507.994,72	0,27
EU000A2SCAT6	2,6250 EFSF 25/30 MTN	EUR	1.200.000		1.200.000	100,907173	1.210.886,08	0,64
EU000A3L4C16	2,2500 EIB 24/29 MTN	EUR	2.000.000			99,733082	1.994.661,64	1,05
FI4000278551	0,5000 FINLD 17-27	EUR	5.000.000		2.000.000	96,896668	4.844.833,40	2,56
FI4000562095	3,5000 OMA SAASTOP. 23/29 MTN	EUR	500.000			103,439589	517.197,95	0,27
FI4000570684	3,1250 SUOMEN HYPO. 24/29 MTN	EUR	500.000			102,048518	510.242,59	0,27
FR0012881555	2,2000 TERECA 15/25	EUR	500.000			99,952470	499.762,35	0,26
FR0013231768	1,5000 IMERYS 17-27 MTN	EUR	500.000			98,149232	490.746,16	0,26
FR0013519048	0,6250 CAPGEMINI 20/25	EUR	300.000			99,899679	299.699,04	0,16
FR0013534443	0,0100 CSSE DEP.CON 20/25 MTN	EUR	600.000			99,372866	596.237,20	0,31
FR0014002557	0,0100 BFCM 21/26 MTN	EUR	700.000			98,051330	686.359,31	0,36
FR0014006ND8	2,3750 ACCOR 21/28	EUR	400.000			98,262046	393.048,18	0,21
FR0014008RP9	0,6250 CM.HOME LOAN 22/27 MTN	EUR	1.000.000			97,536826	975.368,26	0,52
FR001400AFL5	1,8750 SUEZ 22/27 MTN	EUR	500.000			98,616434	493.082,17	0,26
FR001400CMY0	3,1250 BFCM 22/27 MTN	EUR	1.000.000			101,621788	1.016.217,88	0,54
FR001400DGY7	3,1250 BPCE 22/28 MTN	EUR	1.000.000			102,217273	1.022.172,73	0,54
FR001400FOU6	4,6250 RCI BANQUE 23/26 MTN	EUR	400.000			101,752745	407.010,98	0,21
FR001400FSR1	3,1250 BPCE 23/27 MTN	EUR	1.000.000			102,011869	1.020.118,69	0,54
FR001400HI98	2,7500 FRANKREICH 23/29 O.A.T.	EUR	3.000.000		4.000.000	101,658105	3.049.743,15	1,61
FR001400HQM5	4,0790 CARREFOUR B. 23/27 MTN	EUR	900.000			102,272571	920.453,14	0,49
FR001400KFO8	3,3750 CREDIT AGR. 23/28 MTN	EUR	1.000.000			103,061952	1.030.619,52	0,54
FR001400LDK9	3,6250 CAISS.FRANC. 23/29 MTN	EUR	300.000			103,876205	311.628,62	0,16
FR001400NSA7	2,7500 CSSE.REF.HAB 24/29 MTN	EUR	800.000			101,288223	810.305,78	0,43
FR001400OF01	3,5000 PLUXEE 24/28	EUR	500.000			101,276050	506.380,25	0,27
FR001400QY06	3,1250 SFIL 24/29 MTN	EUR	1.000.000			102,299931	1.022.999,31	0,54
FR001400TM31	2,6250 CIE FIN.FONC 24/29 MTN	EUR	400.000			100,421504	401.686,02	0,21
FR001400TWB1	2,7500 BPCE 24/30 MTN	EUR	1.400.000			100,761112	1.410.655,57	0,74
FR001400WU93	3,0000 SFIL 25/30 MTN	EUR	3.000.000	3.000.000		101,707544	3.051.226,32	1,61
HK0000789849	0,0000 HONG KONG 21/26	EUR	500.000			96,728244	483.641,22	0,26
IT0005428617	2,7440 ITALIEN 20/26 FLR	EUR	3.000.000			100,526208	3.015.786,24	1,59
IT0005437147	0,0000 ITALIEN 21/26	EUR	2.000.000			98,444350	1.968.887,00	1,04
IT0005554578	3,6250 INTESA SANP. 23/28 MTN	EUR	1.900.000			103,782582	1.971.869,06	1,04
IT0005569964	4,0000 ICCREA BANCA 23/27 MTN	EUR	300.000			103,812384	311.437,15	0,16
IT0005610941	3,0000 BCO DES.BRIA 24/29 MTN	EUR	1.000.000			101,688466	1.016.884,66	0,54

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
IT0005633513	3,5000 IST.CRED.SPO 25/30 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		102,218696	1.022.186,96	0,54
IT0005643249	3,2500 AMCO 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		101,540195	507.700,98	0,27
NL0012818504	0,7500 NEDERLD 18-28	EUR	9.000.000	9.000.000		96,364926	8.672.843,34	4,58
NL0013332430	0,2500 NEDERLD 19/29	EUR	4.000.000	1.000.000		92,783594	3.711.343,76	1,96
PTNOBPOM00007	2,5000 NOVO BANCO 25/29 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		100,174150	1.502.612,25	0,79
SK40000026043	2,7500 TATRA BANKA 24/28 MTN	EUR	1.400.000			100,753845	1.410.553,83	0,74
XS0905658349	2,7500 ERDOEL-LAGERGES. 13-28	EUR	1.500.000			100,711547	1.510.673,21	0,80
XS2078924755	0,2420 MBANK HIPO. 19/25 MTN	EUR	800.000			99,407606	795.260,85	0,42
XS2153405118	0,8750 IBERDR.FINA. 20/25 MTN	EUR	300.000			99,947485	299.842,46	0,16
XS2182121827	1,6250 CORP.ANDINA 20/25 MTN	EUR	1.000.000			99,997893	999.978,93	0,53
XS2189964773	0,0100 ACHMEA BANK 20/25 MTN	EUR	800.000			99,914480	799.315,84	0,42
XS2192431380	0,2500 ITALGAS 20/25 MTN	EUR	1.000.000			99,868216	998.682,16	0,53
XS2250026734	0,0000 INST.CRD.OF. 20/26 MTN	EUR	600.000			98,258969	589.553,81	0,31
XS2264074647	2,3750 LOUIS DREYF.C.F. 20/25	EUR	500.000			99,968373	499.841,87	0,26
XS2264712436	0,0000 CLEARSTR.BKG ANL 20/25	EUR	500.000			98,864694	494.323,47	0,26
XS2289133915	0,3250 UNICREDIT 21/26 MTN	EUR	1.500.000			98,870592	1.483.058,88	0,78
XS2300292617	0,7500 CELLNEX FIN. 21/26 MTN	EUR	200.000			97,641795	195.283,59	0,10
XS2332689418	0,1250 DANFOSS F.1 21/26 MTN	EUR	400.000			97,977879	391.911,52	0,21
XS2337060607	0,0000 CCEP FINIE 21/25	EUR	800.000			99,391940	795.135,52	0,42
XS2342706996	0,0000 VOLVO TREAS. 21/26 MTN	EUR	500.000			97,875941	489.379,71	0,26
XS2346206902	0,4500 AMERIC.TOWER 21/27	EUR	400.000			96,792704	387.170,82	0,20
XS2355632741	1,3750 TEOLLI VOIMA 21/28 MTN	EUR	400.000			95,709916	382.839,66	0,20
XS2376820259	0,0000 KOREA, REP. 21/26	EUR	500.000			96,699515	483.497,58	0,26
XS2389688107	0,3750 VITERRA FIN. 21/25 MTN	EUR	500.000			99,324556	496.622,78	0,26
XS2390400633	0,2500 ENEL F. INTL 21/26 MTN	EUR	700.000			97,989362	685.925,53	0,36
XS2400296773	0,7500 FNM 21/26 MTN	EUR	500.000			97,452427	487.262,14	0,26
XS2432530637	0,5000 SANT.CONSF.F. 22/27 MTN	EUR	800.000			97,201749	777.613,99	0,41
XS2436159847	0,1250 ROYAL BK CDA 22/27 MTN	EUR	1.000.000			96,284884	962.848,84	0,51
XS2440108491	0,2500 FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	EUR	1.000.000			96,855673	968.556,73	0,51
XS2443893255	1,1250 NORDEA BANK 22/27 MTN	EUR	500.000			97,797240	488.986,20	0,26
XS2446843430	0,6250 SIEMENS FIN 22/27 MTN	EUR	1.400.000			97,329516	1.362.613,22	0,72
XS2449911143	1,3750 NATWEST MKTS 22/27 MTN	EUR	1.500.000			98,338213	1.475.073,19	0,78
XS2454011839	0,3750 CIBC 22/26 MTN	EUR	1.000.000			98,687711	986.877,11	0,52
XS2462324232	1,9490 BK AMERICA 22/26 FLR MTN	EUR	2.200.000			99,790937	2.195.400,61	1,16
XS2463967286	1,0790 WESTPAC BKG 22/27 MTN	EUR	500.000			98,000275	490.001,38	0,26
XS2465792294	2,2500 CELLNEX FIN. 22/26 MTN	EUR	500.000			99,808342	499.041,71	0,26
XS2479941499	1,5000 VISA 22/26	EUR	400.000			99,189597	396.758,39	0,21
XS2481491160	1,5000 RBI ANL. 22-27	EUR	2.000.000			98,420549	1.968.410,98	1,04
XS2486461010	2,1790 NATL. GRID 22/26 MTN	EUR	300.000			99,694028	299.082,08	0,16
XS2488809612	4,3750 NOKIA 23/31 MTN	EUR	300.000			104,164873	312.494,62	0,17
XS2502220929	4,3750 AMCO 22/26 MTN	EUR	600.000			101,616798	609.700,79	0,32
XS2524675050	1,6250 SR-BOLIGKR. 22/28 MTN	EUR	1.000.000			98,427843	984.278,43	0,52
XS2530435473	5,2500 INVITALIA 22/25 REGS	EUR	500.000			107,771242	503.856,21	0,27
XS2530444624	3,8750 FRESE.MED.CARE MTN 22/27	EUR	300.000			103,069615	309.208,85	0,16
XS2531438351	2,5000 JOHN DEE. BK 22/26 MTN	EUR	500.000			100,242123	501.210,62	0,26
XS2531479462	4,1250 BAWAG PSK ANL. 23-27	EUR	1.000.000			102,788311	1.027.883,11	0,54
XS2556232143	3,0000 BAWAG PSK COV. 22/27	EUR	2.300.000			101,539559	2.335.409,86	1,23
XS2558574104	3,1060 WESTPAC BKG 22/27 MTN	EUR	1.200.000			102,009048	1.224.108,58	0,65
XS2559580548	4,2500 FRESENIUS SE MTN 22/26	EUR	300.000			101,698139	305.094,42	0,16
XS2561746855	2,6250 NORDEA MT BK 22/25 MTN	EUR	1.500.000			100,278995	1.504.184,92	0,79
XS2575952697	3,8750 BCO SANTAND. 23/28 MTN	EUR	800.000			103,433121	827.464,97	0,44
XS2576364371	3,5000 LETTLAND 23/28 MTN	EUR	600.000			102,749125	616.494,75	0,33
XS2583741934	3,3750 IBM 23/27	EUR	500.000			101,548107	507.740,54	0,27
XS2607350985	3,3750 BK MONTREAL 23/26 MTN	EUR	1.400.000			101,397417	1.419.563,84	0,75
XS2608828641	4,5000 HIME 23/27	EUR	400.000			102,072886	408.291,54	0,22
XS2615559130	3,5000 NATL. BK CDA 23/28 MTN	EUR	1.000.000			103,203942	1.032.039,42	0,54
XS2623496085	6,1250 FORD MOTO.CR 23/28 MTN	EUR	200.000			107,822621	215.645,24	0,11
XS2629062568	4,0000 STORA ENSO 23/26 MTN	EUR	500.000			101,380358	506.901,79	0,27
XS2630524713	3,1250 DEXIA SA 23/28 MTN	EUR	1.000.000			102,241231	1.022.412,31	0,54
XS2631416950	3,5000 ASML HOLDING 23/25	EUR	1.000.000			100,500792	1.005.007,92	0,53
XS2634567429	5,3750 CC RAIF.DAA 23/28 MTN	EUR	200.000			105,566379	211.132,76	0,11
XS2634687912	4,1340 BK AMERICA 23/28 MTN	EUR	600.000			104,555315	627.331,89	0,33
XS2635647154	3,2500 ALLIANDER 23/28 MTN	EUR	500.000			102,306549	511.532,75	0,27
XS2638560156	5,9430 CESKA SPORIT 23/27 FLRMTN	EUR	1.200.000			103,152711	1.237.832,53	0,65
XS2673140633	3,7680 COM.BK AUST. 23/27 MTN	EUR	1.500.000			103,434326	1.551.514,89	0,82
XS2697983869	4,0000 ESB FINANCE 23/28 MTN	EUR	400.000			103,710434	414.841,74	0,22
XS2708407015	3,8000 INST.CRD.OF. 23/29 MTN	EUR	1.300.000			105,416913	1.370.419,87	0,72
XS2717426220	3,3750 DNB BOLIGKR. 23/28 MTN	EUR	600.000			103,624300	621.745,80	0,33
XS2725836410	5,3750 ERICSSON 23/28 MTN	EUR	300.000			107,011340	321.034,02	0,17
XS2742660157	3,6250 MOTABILITY 24/29 MTN	EUR	1.000.000			102,872150	1.028.721,50	0,54
XS2746662696	3,5500 T. MOBILE USA 24/29	EUR	500.000			103,023902	515.119,51	0,27
XS2747181969	3,1250 ABB FINANCE 24/29 MTN	EUR	800.000			101,668585	813.348,68	0,43
XS2808183649	3,5000 EQUITABLE BK 24/27 MTN	EUR	1.000.000			102,383390	1.023.833,90	0,54
XS2810308846	3,1500 PROCTER+ GAMB 24/28	EUR	1.000.000			102,340945	1.023.409,45	0,54
XS2826616596	3,6250 CELLNEX FIN. 24/29 MTN	EUR	300.000			102,488835	307.466,51	0,16
XS2828820352	3,3004 BK QUEENSLD 24/29 MTN	EUR	400.000			102,824729	411.298,92	0,22
XS2842083235	3,6250 RECKITT BEN. 24/29 MTN	EUR	500.000			103,117169	515.585,85	0,27
XS2874384279	3,2500 SAINT-GOBAIN 24/29 MTN	EUR	400.000			101,644868	406.579,47	0,21
XS2888621922	3,1250 NATL. AUSTR.B 24/30 MTN	EUR	300.000			101,711565	305.134,70	0,16
XS2893180039	4,1250 BCPERATIVO 24/30 FLR MTN	EUR	100.000			103,170771	103.170,77	0,05

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2895483787	2,7950 TORON.DOM.BK 24/27 FLRMTN	EUR	800.000			100,034343	800.274,74	0,42
XS2900391777	3,2500 SANDOZ FIN. 24/29	EUR	500.000			101,578833	507.894,17	0,27
XS2909743648	2,6250 CIBC 24/29 MTN	EUR	500.000			100,452393	502.261,97	0,27
XS2931921113	2,5420 ROYAL BK CDA 24/26 FLRMTN	EUR	1.000.000			100,018555	1.000.185,55	0,53
XS2932831766	2,8750 DSV FINANCE 24/26 MTN	EUR	500.000			100,623611	503.118,06	0,27
XS2975137618	4,2500 ENEL 25/UND. FLR	EUR	100.000	100.000		100,195502	100.195,50	0,05
XS2975316899	3,1250 NATWEST MKTS 25/30 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,741297	1.007.412,97	0,53
XS2979678864	3,1250 ABN AMRO BK 25/30 MTN	EUR	700.000	700.000		101,329853	709.308,97	0,37
XS299658136	2,9000 IBM 25/30	EUR	300.000	300.000		100,206078	300.618,23	0,16
XS3002553298	2,8750 NOVO NO.F.NL 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		100,400160	502.000,80	0,27
XS3026019334	3,2500 GOSPO.KRAJO. 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		101,429497	507.147,49	0,27
XS3029558676	3,3750 AMADEUS IT 25/30 MTN	EUR	300.000	300.000		101,606416	304.819,25	0,16
XS3031485827	3,2500 SWEDBANK 25/29 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,973004	1.009.730,04	0,53
XS3035906844	2,6250 DNB BOLIGKR. 25/29 MTN	EUR	500.000	500.000		100,870746	504.353,73	0,27
XS3037678607	3,1500 AT + T 25/30	EUR	800.000	800.000		100,674143	805.393,14	0,43
XS3064418687	2,5000 ALPHABET 25/29	EUR	300.000	300.000		100,162131	300.486,39	0,16
XS3069291196	3,3130 HSBG HLDGS 25/30 FLR MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		100,582106	1.508.731,59	0,80
XS3070067072	2,8750 ELISA 25/30 MTN	EUR	300.000	300.000		99,575186	298.725,56	0,16
XS3081333547	2,7500 UNILEVER CAP 25/30 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		100,173467	1.001.734,67	0,53

GELDMARKTPAPIERE

GELDMARKTPAPIERE EURO

ES0L02506068	0,0000 SPANIEN 24/25 ZO	EUR	7.000.000	3.000.000	6.000.000	99,979505	6.998.565,35	3,70
IT0005599474	0,0000 ITALIEN 24/25 ZO	EUR	4.000.000	6.000.000	2.000.000	99,940352	3.997.614,08	2,11

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							183.747.019,16	97,03
--	--	--	--	--	--	--	----------------	-------

ANLEIHEN

ANLEIHEN EURO

DE000A14JZU2	3,1940 BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	1.000.000			101,343338	1.013.433,38	0,54
DE000A3H2SW0	2,6250 BAD.-WUERTT.LSA 24/30	EUR	2.000.000			100,615515	2.012.310,30	1,06

SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							3.025.743,68	1,60
--	--	--	--	--	--	--	--------------	------

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							186.772.762,84	98,63
--------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------	-------

BANKGUTHABEN

EUR- Guthaben							947.139,80	0,50
---------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

SUMME BANKGUTHABEN							947.139,80	0,50
--------------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE							1.738.135,67	0,92
DIVERSE GEBÜHREN							-89.574,67	-0,05

SUMME ABGRENZUNGEN							1.648.561,00	0,87
--------------------	--	--	--	--	--	--	--------------	------

SUMME Fondsvermögen							189.368.463,64	100,00
---------------------	--	--	--	--	--	--	----------------	--------

ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Short-Term Bonds						EUR	103,84	
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Short-Term Bonds						STÜCK	1.823.565,93	

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					
AT0000A2XG57	1,3750 HYPO NOE FIXED NTS 22-25	EUR	0,00		1.500.000,00
ES0000012F92	SPANIEN 20/25	EUR	0,00		2.000.000,00
FR0013509726	0,6250 BPCE 20/25 MTN	EUR	0,00		800.000,00
FR0014009A50	1,0000 BFCM 22/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1188081936	0,7500 VBG. HYP. PF. 15-25	EUR	0,00		2.100.000,00
XS1996269061	0,6970 EATON CAP UNL. 19/25	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2088659789	0,1250 GAS IRELAND 19/24	EUR	0,00		800.000,00
XS2102931594	0,3750 CAIXABANK 20/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2106056653	0,2500 RBI ANL. 20-25/5203T1	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2138444661	0,0100 BK NOVA SCOT 20/25 MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
XS2143036718	0,1250 ROYAL BK CDA 20/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2180510732	1,2500 ABN AMRO BK 20/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2280845491	BMW FIN. 21/26 MTN	EUR	0,00		700.000,00
XS2342059784	3,5260 BARCLAYS 21/26 FLRMTN	EUR	0,00		1.600.000,00
XS2412060092	INST.CRD.OF. 21/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2456253082	0,2500 A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2641794081	5,7010 ALPERIA 23/28 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2778370051	4,6250 METRO MTN 24/29	EUR	0,00		300.000,00
DE000A28RSQ8	ALL.FIN.II 20/25 MTN	EUR	0,00		400.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
AT0000A3BPV0	ATB S 30.01.2025	EUR	0,00		500.000,00

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 Juni 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 Short-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000611181 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) und der deutschen WKN A0DNTB (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Euro Short-Term 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 Umtauschaufrägen 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 Umtauschaufrägen 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 ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt 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.