Gutmann
INVESTMENTPRODUKTE

GUTMANN ESG EURO SHORT-TERM BONDS,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

(VORMALS GUTMANN EURO SHORT TERM ANLEIHEN NACHHALTIGKEITSFONDS)

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 ESG Euro Short-Term Bonds, (vormals Gutmann Euro Short Term Anleihen Nachhaltigkeitsfonds), Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025 vorzulegen:

Der Name des Fonds wurde per 5. Mai 2025 von Gutmann Euro Short Term Anleihen Nachhaltigkeitsfonds auf Gutmann ESG Euro Short-Term Bonds geändert.

Das Fondsvermögen beläuft sich per 31. Mai 2025 auf EUR 37.774.819,54 im Vergleich zu EUR 37.546.988,57 per 30. November 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile beläuft sich per 31. Mai 2025 auf 371.207,72 Stück gegenüber 374.325,72 Stück per 30. November 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Mai 2025 beläuft sich auf EUR 101,76 im Vergleich zu EUR 100,30 per 30. November 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. November 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,46% *)

*) 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 ESG Euro Short-Term Bonds (vormals Gutmann Euro Short Term Anleihen Nachhaltigkeitsfonds)
ISIN: AT0000A15Q89,

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A1ZGE4	0,7500	OESTERR.,REP 18-28	EUR	1.400.000			96,771628	1.354.802,79	3,59
AT0000A269M8	0,5000	OESTERR.,REP 19-29/1	EUR	1.100.000			94,211792	1.036.329,71	2,74
AT0000A2JAF6	0,0500	EG SENIOR PREF. MIP S.4	EUR	400.000			99,357369	397.429,48	1,05
BE0002237064	1,8750	PROXIMUS 15/25 MTN	EUR	100.000			99,806944	99.806,94	0,26
BE0002970516	3,6250	BELFIUS BK 23/28 MTN	EUR	400.000			103,841742	415.366,97	1,10
BE6344187966	3,8750	BELFIUS BK 23/28 MTN	EUR	300.000			104,072304	312.216,91	0,83
CH1377443895	2,5830	UBS SWITZERL 24/27	EUR	600.000			100,737680	604.426,08	1,60
DE000A14JZT4	3,6680	BAD.-WUERTT.LSA 21/26	EUR	1.000.000			101,193741	1.011.937,41	2,68
DE000A3H2515	2,6250	BAD.-WUERTT.LSA 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000		100,976775	1.009.767,75	2,67
DE000LB39DP0	3,0000	LBBW MTN.HYP.24/27	EUR	600.000			101,664266	609.985,60	1,61
DE000LB4W514	2,3750	LBBW MTN OPF 24/28	EUR	400.000			100,388524	401.554,10	1,06
DE000NLB40F8	2,8750	NORDLB OPF.24/27	EUR	300.000			101,384809	304.154,43	0,81
ES0200002105	3,2500	ADIF-ALTA VE 24/29 MTN	EUR	500.000			102,224030	511.120,15	1,35
ES0200002139	3,1250	ADIF-ALTA VE 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		101,598944	507.994,72	1,34
FR001400DT99	3,2500	SCHNEIDER EL 22/27 MTN	EUR	400.000			101,866119	407.464,48	1,08
FR001400N6J6	2,8750	BPCE 24/27 MTN	EUR	300.000			101,258777	303.776,33	0,80
IE00BDHDPR44	0,9000	IRLAND 2028	EUR	1.500.000			97,151671	1.457.275,07	3,86
IE00BKFVC899	0,2000	IRLAND 20/30	EUR	600.000	600.000		89,331268	535.987,61	1,42
IE00BV8C9418	1,0000	IRLAND 2026	EUR	1.000.000			99,206638	992.066,38	2,63
IT0005274805	2,0500	B.T.P. 17-27	EUR	1.450.000			100,248112	1.453.597,62	3,85
IT0005428617	2,7440	ITALIEN 20/26 FLR	EUR	800.000			100,526208	804.209,66	2,13
IT0005437147	0,0000	ITALIEN 21/26	EUR	1.300.000			98,444350	1.279.776,55	3,39
IT0005554578	3,6250	INTESA SANP. 23/28 MTN	EUR	300.000			103,782582	311.347,75	0,82
XS2289133915	0,3250	UNICREDIT 21/26 MTN	EUR	500.000			98,870592	494.352,96	1,31
XS2300292617	0,7500	CELLNEX FIN. 21/26 MTN	EUR	200.000			97,641795	195.283,59	0,52
XS2346206902	0,4500	AMERIC.TOWER 21/27	EUR	500.000			96,792704	483.963,52	1,28
XS2412267358	1,0000	ASTM 21/26 MTN	EUR	300.000			97,802115	293.406,35	0,78
XS2430951744	0,1250	BK MONTREAL 22/27 MTN	EUR	800.000			96,831217	774.649,74	2,05
XS2432530637	0,5000	SANT.CONS.F. 22/27 MTN	EUR	800.000			97,201749	777.613,99	2,06
XS2443485565	1,3000	SWEDBANK 22/27 MTN	EUR	500.000			98,062222	490.311,11	1,30
XS2443893255	1,1250	NORDEA BANK 22/27 MTN	EUR	300.000			97,797240	293.391,72	0,78
XS2449911143	1,3750	NATWEST MKTS 22/27 MTN	EUR	500.000			98,338213	491.691,07	1,30
XS2457002538	0,4500	BK NOVA SCOT 22/26 MTN	EUR	1.000.000			98,700404	987.004,04	2,61
XS2481287808	2,2500	COLOPL. FIN. 22/27 MTN	EUR	200.000			99,640117	199.280,23	0,53
XS2481491160	1,5000	RBI ANL. 22-27	EUR	500.000			98,420549	492.102,75	1,30
XS2531479462	4,1250	BAWAG PSK ANL. 23-27	EUR	300.000			102,788311	308.364,93	0,82
XS2556232143	3,0000	BAWAG PSK COV. 22/27	EUR	200.000			101,539559	203.079,12	0,54
XS2558953621	3,2500	SEB 22/25 MTN	EUR	300.000			100,527649	301.582,95	0,80
XS2561746855	2,6250	NORDEA MT BK 22/25 MTN	EUR	500.000			100,278995	501.394,98	1,33
XS2575952697	3,8750	BCO SANTAND. 23/28 MTN	EUR	200.000			103,433121	206.866,24	0,55
XS2576364371	3,5000	LETTLAND 23/28 MTN	EUR	600.000			102,749125	616.494,75	1,63
XS2582348046	3,2500	LLOYDS BANK 23/26 MTN	EUR	200.000			100,755557	201.511,11	0,53
XS2583741934	3,3750	IBM 23/27	EUR	200.000			101,548107	203.096,21	0,54
XS2587298204	2,7500	EIB 23/28 MTN	EUR	900.000			102,062692	918.564,23	2,43
XS2631416950	3,5000	ASML HOLDING 23/25	EUR	300.000			100,500792	301.502,38	0,80
XS2638560156	5,9430	CESKA SPORIT 23/27 FLRMTN	EUR	400.000			103,152711	412.610,84	1,09
XS2722876609	3,8750	LETTLAND 23/29 MTN	EUR	800.000			104,491786	835.934,29	2,21
XS2723597923	3,1250	STATKRAFT 23/26 MTN	EUR	400.000			101,225720	404.902,88	1,07
XS2778864210	3,2500	WOLTERS KLUW 24/29	EUR	300.000			102,117803	306.353,41	0,81
XS2781419424	3,6250	SPAREBK 1 NO 24/29 MTN	EUR	500.000			103,381738	516.908,69	1,37
XS2782117464	3,1910	TORON.DOM.BK 24/29 MTN	EUR	1.000.000			102,598872	1.025.988,72	2,72
XS2782800713	3,6250	WPP FINANCE 24/29 MTN	EUR	100.000		100.000	102,356646	102.356,65	0,27
XS2782809938	2,8750	DNB BOLIGKR. 24/29 MTN	EUR	900.000			101,932849	917.395,64	2,43
XS2813108870	2,5360	SEB 24/27 FLR MTN	EUR	500.000			100,153871	500.769,36	1,33
XS2822525205	2,4750	A.N.Z.BKG.GR 24/27 FLRMTN	EUR	500.000			100,040508	500.202,54	1,32
XS2907249457	2,8750	UNIC.BK CZ+S 24/29	EUR	400.000			100,808084	403.232,34	1,07
XS2909743648	2,6250	CIBC 24/29 MTN	EUR	800.000			100,452393	803.619,14	2,13
XS2931921113	2,5420	ROYAL BK CDA 24/26 FLRMTN	EUR	500.000			100,018555	500.092,78	1,32
XS2932830958	2,6420	DSV FINANCE 24/26 FLR MTN	EUR	500.000			100,319539	501.597,70	1,33
XS2950696869	2,7500	FINGRID OYJ 24/29 MTN	EUR	300.000			100,007979	300.023,94	0,79
XS2979678864	3,1250	ABN AMRO BK 25/30 MTN	EUR	1.100.000	1.100.000		101,329853	1.114.628,38	2,95
XS2999658136	2,9000	IBM 25/30	EUR	300.000	300.000		100,206078	300.618,23	0,80
XS3008569777	2,7250	NORDEA BANK 25/29 FLR MTN	EUR	300.000	300.000		100,018888	300.056,66	0,79
XS3031485827	3,2500	SWEDBANK 25/29 MTN	EUR	300.000	300.000		100,973004	302.919,01	0,80
XS3064418687	2,5000	ALPHABET 25/29	EUR	300.000	300.000		100,162131	300.486,39	0,80
XS3067311145	2,5000	CIBC 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		99,661309	498.306,55	1,32
XS3070067072	2,8750	ELISA 25/30 MTN	EUR	600.000	600.000		99,575186	597.451,12	1,58
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								**37.304.357,72**	**98,76**
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								**37.304.357,72**	**98,76**
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								206.868,19	0,55
SUMME BANKGUTHABEN								**206.868,19**	**0,55**

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								285.099,11	0,75
DIVERSE GEBÜHREN								-21.505,48	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN								**263.593,63**	**0,69**
SUMME Fondsvermögen								37.774.819,54	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Euro Short-Term Bonds (vormals Gutmann Euro Short Term Anleihen Nachhaltigkeitsfonds)	EUR	101,76
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Euro Short-Term Bonds (vormals Gutmann Euro Short Term Anleihen Nachhaltigkeitsfonds)	STÜCK	371.207,72

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						
FR001400F5R1	3,1250	BPCE 23/27 MTN	EUR	0,00		300.000,00
IT0005386245	0,3500	ITALIEN 19/25	EUR	0,00		900.000,00
XS2106056653	0,2500	RBI ANL. 20-25/S203T1	EUR	0,00		500.000,00
XS2114807691		TYCO ELEC.GR 20/25	EUR	0,00		300.000,00
XS2168038417	0,2500	LITAUEN 20/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2180510732	1,2500	ABN AMRO BK 20/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2456253082	0,2500	A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	EUR	0,00		800.000,00
XS2573331324	3,6250	ABN AMRO BK 23/26 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2606993694	3,4570	WESTPAC BKG 23/25 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2710358297	3,6250	SPAREBK 1 B. 23/28 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2911156326	2,2500	DENMARK 24/26 MTN	EUR	0,00		400.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO						
AT0000A3BPY0		ATB S 30.01.2025	EUR	0,00		300.000,00

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 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 ESG Euro Short-Term Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A1XDXM / ISIN AT0000A15Q89 (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann ESG 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 Umtauschaufträge 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 Umtauschaufträgen 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.