

*Gutmann*

GUTMANN ESG CORPORATE BONDS,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. JÄNNER 2026

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 Corporate Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. August 2025 bis 31. Jänner 2026 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. Jänner 2026 beläuft sich auf EUR 15.125.145,16 im Vergleich zu EUR 15.206.454,58 per 31. Juli 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. Jänner 2026 beläuft sich auf 152.549,74 Stück im Vergleich zu 155.438,74 Stück per 31. Juli 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. Jänner 2026 beläuft sich auf EUR 99,14 im Vergleich zu EUR 97,82 per 31. Juli 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Juli 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,35%. \*)

\*) 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. Jänner 2026

Fonds: Gutmann ESG Corporate Bonds  
ISIN: AT0000A29T64

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
BE0002925064	4,0000 PROXIMUS 23/30 MTN	EUR	300.000			104,081019	312.243,06	2,06
BE0390119825	4,2500 UCB 24/30 MTN	EUR	200.000			103,568110	207.136,22	1,37
BE0390158245	4,7500 PROXIMUS 24/UND FLR	EUR	300.000			102,642554	307.927,66	2,04
BE0390160266	3,2900 BPOST 24-29	EUR	300.000			100,998219	302.994,66	2,00
BE6342251038	5,8500 ELIA GROUP 23/UND FLR	EUR	100.000			104,995205	104.995,21	0,69
BE6350792089	4,2500 SOLVAY 24/31	EUR	200.000			103,281122	206.562,24	1,37
BE6360448615	3,7500 BARRBAUT SVC 25/28	EUR	300.000			101,696989	305.090,97	2,02
DE000A3E5WW4	1,3750 EVONIK IND.21/81	EUR	200.000			98,748088	197.496,18	1,31
DE000A3H2515	2,6250 BAD.-WUERTT.LSA 25/30	EUR	350.000			100,524783	351.836,74	2,33
DE000A4DFWV3	4,2500 EVONIK IND.25/55	EUR	200.000	200.000		99,671243	199.342,49	1,32
ES0200002055	0,5500 ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	EUR	300.000			91,005036	273.015,11	1,81
FR00140005L7	1,7500 ORANGE 20/UND. FLR MTN	EUR	100.000			96,575618	96.575,62	0,64
FR0014001EW8	0,0000 ALSTOM 21/29	EUR	300.000			92,623863	277.871,59	1,84
FR001400CJG3	3,0710 DANONE 22/32 MTN	EUR	100.000			98,900346	98.900,35	0,65
FR001400F711	3,3750 SCHNEIDER EL 23/34 MTN	EUR	300.000			100,832506	302.497,52	2,00
FR001400G412	3,3750 KERING 23/33 MTN	EUR	100.000			99,590039	99.590,04	0,66
FR001400H0F5	5,5000 NEXANS 23/28	EUR	100.000			104,822087	104.822,09	0,69
FR001400I5S6	3,6250 LEGRAND 23/29	EUR	200.000			102,720429	205.440,86	1,36
FR001400KCC3	5,9930 VEOLIA ENV. 23/UND. FLR	EUR	100.000			106,892522	106.892,52	0,71
FR001400OLD1	4,8750 OPMOBILITY 24/29	EUR	200.000			104,185825	208.371,65	1,38
FR001400TRD7	3,8750 VERALLIA 24/32	EUR	200.000			98,477422	196.954,84	1,30
FR00140141X5	4,0000 IMERYS 25/32 MTN	EUR	100.000	100.000		100,595562	100.595,56	0,67
IT0005605180	3,3750 BCA PO.ADIGE 24/31 MTN	EUR	200.000			102,144879	204.289,76	1,35
PTEDP6COM0007	4,3750 EDP 25/55 FLR MTN	EUR	100.000	100.000		100,365442	100.365,44	0,66
XS1207005023	1,5000 STATKRAFT 15/30 MTN	EUR	250.000			94,459503	236.148,76	1,56
XS2063268754	1,2500 IN.DIS.SVCS. 19/26	EUR	200.000			99,123153	198.246,31	1,31
XS2160857798	1,0000 TELSTRA GROU 20/30 MTN	EUR	100.000			92,746762	92.746,76	0,61
XS2166122304	0,5000 AIR PR.+CHEM 20/28	EUR	200.000			95,687209	191.374,42	1,27
XS2230266301	0,2500 ELISA OYJ 20/27	EUR	300.000			96,498802	289.496,41	1,91
XS2250024010	0,3750 INVESTOR 20/35 MTN	EUR	250.000			74,398865	185.997,16	1,23
XS2304340263	0,2500 EQUINIX 21/27	EUR	300.000			97,566729	292.700,19	1,94
XS2375844144	0,3340 BD EURO FIN. 21/28	EUR	200.000			94,583379	189.166,76	1,25
XS2436160183	1,3750 ACCIONA ENE. 22/32 MTN	EUR	300.000			88,368747	265.106,24	1,75
XS2449911143	1,3750 NATWEST MKTS 22/27 MTN	EUR	200.000			99,085507	198.171,01	1,31
XS2449928543	1,5000 VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	EUR	400.000			95,972440	383.889,76	2,54
XS2486270858	6,0000 KONINK.KPN 22/UND. FLR	EUR	100.000			104,891638	104.891,64	0,69
XS2526881532	4,6250 TELIA CO AB 22/82 FLR	EUR	100.000			102,919226	102.919,23	0,68
XS2532473555	4,5650 SMITH+NEPHEW 22/29	EUR	100.000			105,453663	105.453,66	0,70
XS2550898204	4,7500 VERIZON COMM 22/34	EUR	300.000			108,306096	324.918,29	2,15
XS2552369469	4,6250 REDEIA CORPO 23/UND	EUR	100.000			103,517054	103.517,05	0,68
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	100.000			106,616283	106.616,28	0,70
XS2577042893	3,6250 DT. BAHN 23/37 MTN	EUR	400.000			102,144162	408.576,65	2,70
XS2579480307	6,7500 EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	EUR	200.000			106,422977	212.845,95	1,41
XS2596537972	3,5000 AHOLD DELHA. 23/28	EUR	200.000			101,822049	203.644,10	1,35
XS2601459162	4,2500 SIEM.EN.FIN. 23/29	EUR	300.000			104,168218	312.504,65	2,07
XS2626007939	4,2500 JC INTL/TYCO 23/25	EUR	100.000			105,285357	105.285,36	0,70
XS2633136317	3,1060 CO. RABOBANK 23/33 MTN	EUR	300.000			101,420471	304.261,41	2,01
XS2675225531	4,2500 BRIT.TELECOM 23/33 MTN	EUR	100.000			104,809651	104.809,65	0,69
XS2751689048	4,5000 CARRIER GLOB 24/32	EUR	200.000			106,908173	213.816,35	1,41
XS2758114321	3,2500 COMPASS GRP 24/31 MTN	EUR	200.000			101,137293	202.274,59	1,34
XS2784415718	3,5000 DEUTSCHE POST MTN.24/36	EUR	100.000			100,375562	100.375,56	0,66
XS2820463003	3,0000 SPAREBK 1 B. 24/34 MTN	EUR	320.000			100,020483	320.065,55	2,12
XS2823261677	3,6010 EATON CAP.U. 24/31	EUR	100.000			102,946456	102.946,46	0,68
XS2875106168	3,5180 ZIMMER BIOM. 24/32	EUR	200.000			100,311708	200.623,42	1,33
XS2902763494	3,7500 WOOLWO.GRP 25/32 MTN	EUR	200.000			101,473369	202.946,74	1,34
XS2923391861	3,5000 KI.SEC(IE)24/31 MTN	EUR	250.000			100,577221	251.443,05	1,66
XS2948434266	3,8750 PRYSMIAN 24/31 MTN	EUR	200.000			103,322977	206.645,95	1,37
XS2969693113	3,6250 NORSK HYDRO 25/32 MTN	EUR	200.000			101,588608	203.177,22	1,34
XS2985250898	3,6250 DT.TELEKOM MTN 25/45	EUR	150.000			92,570905	138.856,36	0,92
XS2993376693	3,0000 A.MED.SYS.EU 25/31	EUR	300.000			99,867127	299.601,38	1,98
XS3034477250	3,5000 ATLAS C.FIN. 25/35 MTN	EUR	200.000			100,292155	200.584,31	1,33
XS3046429711	3,6000 GENL. MILLS 25/32	EUR	200.000			101,323149	202.646,30	1,34
XS3074459994	4,7460 ABERTIS INF.25/UND.FLRMTN	EUR	100.000			102,610514	102.610,51	0,68
XS3089767183	3,7500 FCC AQUALIA SA 25/32	EUR	200.000			100,787877	201.575,75	1,33
XS3095367119	3,6250 ONCOR ELD. 25/34 REGS	EUR	200.000			100,389505	200.779,01	1,33
XS3130166849	3,6250 CARRIER GLOB 25/37	EUR	200.000	200.000		97,457254	194.914,51	1,29
XS3142274847	0,4500 FEDEX 25/29	EUR	200.000	200.000		92,797944	185.595,89	1,23
XS3174757644	3,3710 ASSA-ABLOY 25/32 MTN	EUR	200.000			100,636887	201.273,77	1,33
XS3185369371	2,9500 MEDTRONIC 25/30	EUR	100.000	100.000		100,238072	100.238,07	0,66
XS3189781662	3,3750 ELENIA VERK.O 25/33 MTN	EUR	100.000	100.000		98,264705	98.264,71	0,65
XS3215470280	2,7500 ADIDAS AG ANL 25/30	EUR	200.000	200.000		99,258606	198.517,21	1,31
XS3227842443	3,5000 DOVER 25/33	EUR	300.000	300.000		99,569135	298.707,41	1,97
XS3280519318	3,7500 BMW FINANCE 26/36 MTN	EUR	200.000	200.000		100,076214	200.152,43	1,32

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

14.723.728,59

97,34

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
XS3281650823	3,8750 TERNA R.E.N. 26/UN.FLRMTN	EUR	200.000	200.000		99,894990	199.789,98	1,32
XS3285006634	3,7070 TELEFON.EMI. 26/33 MTN	EUR	200.000	200.000		100,544246	201.088,49	1,33
<b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>400.878,47</b>	<b>2,65</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>15.124.607,06</b>	<b>99,99</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
EUR-Verbindlichkeiten							-218.374,86	-1,44
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-218.374,86</b>	<b>-1,44</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							230.025,95	1,52
DIVERSE GEBÜHREN							-11.112,99	-0,07
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>218.912,96</b>	<b>1,45</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>15.125.145,16</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT Gutmann ESG Corporate Bonds</b>	EUR	<b>99,14</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann ESG Corporate Bonds</b>	STÜCK	<b>152.549,74</b>

**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 EURO</b>					
DE0005YM7720	1,2500 SYMRISE AG ANL.19/25	EUR	0,00		250.000,00
FR0014000087	0,8780 UBISOFT ENT. 20/27	EUR	0,00		300.000,00
FR001400HU68	3,7500 CARREFOUR 23/30 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2437854487	2,3750 TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	EUR	0,00		300.000,00
XS2540585564	4,1250 ELECTROLUX 22/26 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2575556589	3,3750 ABB FINANCE 23/31 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2583741934	3,3750 IBM 23/27	EUR	0,00		100.000,00
XS2931344217	3,6250 CARRIER GLOB 24/37 REGS	EUR	0,00		200.000,00
XS2992394895	0,4500 FEDEX 25/29 REGS	EUR	0,00		200.000,00
XS3151775023	2,5210 CATERP.F.SV. 25/28 MTN	EUR	0,00	200.000,00	200.000,00

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 Februar 2026

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 Corporate Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A2PQ7X (EUR Tranche mit der ISIN AT0000A29T64) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann ESG Corporate 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](mailto:prospekte@gutmann.at)

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): [www.gutmannfonds.at](http://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 Umtauschufträge 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 Umtauschufträgen 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](http://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](http://www.gutmannfonds.at) in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise
- Sonstige Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsland des Fonds zu veröffentlichen sind.

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](http://www.gutmannfonds.at) veröffentlicht.

Die übrigen oben angeführten Informationen an die Anteilinhaber bzw. Verkaufsunterlagen werden elektronisch im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) veröffentlicht. Darüber hinaus steht die Veröffentlichung je nach den rechtlichen Vorgaben des deutschen KAGB auf der Website der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at) in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung.

Veröffentlichung im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://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 oder 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 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.