

TAILORMADE SUSTAINABLE BOND OPPORTUNITIES,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG  
(NAMENSÄNDERUNG PER 5. MAI 2025 AUF:  
TAILORMADE BOND OPPORTUNITIES ESG)

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

Metis Invest GmbH

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 Tailormade sustainable bond opportunities, Miteigentumsfonds gem. InvFG für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche	Thesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche
	AT0000A2J4V1	AT0000A2TLW7	AT0000A2TLX5
	in EUR	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2025	54.419.057,16	432.972,05	1.830.939,47
Fondsvermögen per 31.10.2024	63.166.960,77	425.212,87	2.020.004,77
Anteile per 30.04.2025	512.667	4.260	18.678
Anteile per 31.10.2024	608.327	4.260	21.000
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	106,14	101,63	98,02
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	103,83	99,81	96,19
Rendite je Anteil in % *)	2,22	1,88	2,03

\*) 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.

	Ausschüttungs- tranche	Thesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche
	AT0000A2TLV9	AT0000A2TLY3	AT0000A2YNM4
	in EUR	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2025	97.761,25	3.035.724,13	7.617.159,86
Fondsvermögen per 31.10.2024	95.953,47	2.580.871,10	7.465.165,51
Anteile per 30.04.2025	1.000	29.504	64.688
Anteile per 31.10.2024	1.000	25.593	64.688
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	97,76	102,89	117,75
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	95,95	100,84	115,40
Rendite je Anteil in % *)	1,89	2,03	2,04

\*) 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.



ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2819840120	7,2500 BAWAG GROUP ANL 24/UD	EUR	1.000.000			101,671545	1.016.715,45	1,51
XS2824778075	4,8750 KONINKL.KPN 24/UND. FLR	EUR	1.000.000			102,341451	1.023.414,51	1,52
XS2847665390	8,2500 NIBC BANK 24/UND. FLR	EUR	1.000.000			105,599670	1.055.996,70	1,57
XS2852136816	5,5000 CMA CGM 24/29 REGS	EUR	300.000			102,395564	307.186,69	0,46
XS2875107307	4,3750 CAIXABANK 24/36 FLR MTN	EUR	500.000		500.000	101,554055	507.770,28	0,75
XS2889406497	4,3750 BBVA 24/36 FLR MTN	EUR	1.000.000			101,318583	1.013.185,83	1,50
XS2893176862	6,3750 ABN AMRO BK 24/UND. FLR	EUR	1.000.000			100,034107	1.000.341,07	1,48
XS2913056797	4,8500 KON.FRIES.C. 24/UND FLR	EUR	700.000			99,633534	697.434,74	1,03
XS2965681633	5,2500 LUFTHANSA AG ANL.25/55	EUR	1.100.000	1.100.000		98,268276	1.080.951,04	1,60
XS2971648725	4,0830 GENERALI 25/35 MTN	EUR	500.000	500.000		99,071075	495.355,38	0,73
XS2980761956	6,1250 ACHMEA 25/UND. FLR	EUR	500.000	500.000		95,857851	479.289,26	0,71
XS2980851351	4,0300 TORON.DOM.BK 25/36FLR MTN	EUR	1.500.000	1.500.000		100,296251	1.504.443,77	2,23
XS3004202811	5,7500 ABN AMRO BK 25/UND. FLR	EUR	200.000	200.000		95,800003	191.600,01	0,28
XS3009012470	4,0000 BBVA 25/37 FLR MTN	EUR	300.000	300.000		98,500547	295.501,64	0,44
XS3017017990	4,5000 SAPPI PAPIER NTS 25/32	EUR	500.000	500.000		98,764833	493.824,17	0,73
XS3034598394	4,6160 BARCLAYS 25/37 FLR MTN	EUR	700.000	700.000		101,137668	707.963,68	1,05

**SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE** 65.892.837,03 97,71

**SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN** 65.892.837,03 97,71

**BANKGUTHABEN**

EUR-Guthaben 531.154,17 0,79

**SUMME BANKGUTHABEN** 531.154,17 0,79

**ABGRENZUNGEN**

ZINSENANSPRÜCHE 1.026.001,22 1,53

DIVERSE GEBÜHREN -16.378,50 -0,02

**SUMME ABGRENZUNGEN** 1.009.622,72 1,50

**SUMME Fondsvermögen** 67.433.613,92 100,00

ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A1)	EUR	106,14
ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A2)	EUR	98,02
ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (R) (A3)	EUR	97,76
ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A4)	EUR	117,75
ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (I) (T1)	EUR	102,89
ERRECHNETER WERT Tailormade sustainable bond opportunities (R) (T2)	EUR	101,63
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A1)	STÜCK	512.667
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A2)	STÜCK	18.678
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (R) (A3)	STÜCK	1.000
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (I) (A4)	STÜCK	64.688
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (I) (T1)	STÜCK	29.504
UMLAUFENDE ANTEILE Tailormade sustainable bond opportunities (R) (T2)	STÜCK	4.260

**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>					
DE000A3L3AG9	6,2500 TIT.2L BOND. 24/31	EUR	0,00	1.582.000,00	2.164.000,00
DE000CZ45Y55	4,1250 COBA FIX-RESET 24/37 SUB.	EUR	0,00	300.000,00	300.000,00
DE000LB2CPE5	4,0000 LBBW AT1 19/UNBE.	EUR	0,00		1.600.000,00
FR0013331949	3,1250 LA POSTE 18-UND. FLR	EUR	0,00		500.000,00
FR0014001R34	0,7500 BQUE POSTALE 21/32FLR MTN	EUR	0,00		400.000,00
FR0014002QE8	1,1250 SOC GENERALE 21/31 FLR	EUR	0,00		400.000,00
FR0014009HA0	2,5000 BNP PARIBAS 22/32 FLR MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2010039548	1,6000 DT. BAHN FIN. 19/UNBEFR.	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2010045511	2,1250 NGG FINANCE 19/82 FLR	EUR	0,00		800.000,00
XS2119468572	1,8740 BRIT.TELECOM 20/80 FLR	EUR	0,00		400.000,00
XS2207430120	2,3740 TENNET HLDG 20/UND.FLR	EUR	0,00		500.000,00
XS2248826294	5,5000 AGPS BONDGO 20/26	EUR	0,00	500.000,00	500.000,00
XS2283224231	1,8750 AGPS BONDGO 21/26	EUR	0,00	500.000,00	500.000,00
XS2293075680	1,5000 ORSTED 21/3021 FLR REGS	EUR	0,00		500.000,00
XS2300293003	2,0000 CELLNEX FIN. 21/33 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2310951103	3,6250 SAPPI PAPIER 21/28	EUR	0,00		500.000,00
XS2319954710	1,2000 STD.CHARTER 21/31 FLR MTN	EUR	0,00		1.500.000,00
XS2322423539	3,7500 INT.C.AIR.G. 21/29	EUR	0,00		500.000,00
XS2326548562	2,5000 HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2439704318	4,0000 SSE 22/UND.FLR	EUR	0,00		500.000,00
XS2454874285	7,0000 DE VOLKSBANK 22/UND. FLR	EUR	0,00		1.000.000,00

**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
XS2707629056	6,7500	BAWAG GRP. EO-NTS 23-34	EUR	0,00		400.000,00
XS2774448521	4,5000	SEB 24/34 FLR MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2798125907	5,0000	A.C.C.S.R. 24/34	EUR	0,00		300.000,00
XS2808394345	7,1150	LA DORIA 24/29 FLR REGS	EUR	0,00		300.000,00
XS2809859536	5,6250	ACHMEA 24/44 FLR MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2901369897	5,3750	PIRAEUS FIN. 24/35 FLR	EUR	0,00		200.000,00
<b>ANLEIHEN EURO</b>						
DE000A383V57	4,0000	LBBW UMT 19/UNBE.	EUR	0,00	1.600.000,00	1.600.000,00

**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 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 Tailormade sustainable bond opportunities, Miteigentumsfonds gem. öInVG, mit den ISINs AT0000A2TLX5 (deutsche WKN: A3C5A2), AT0000A2TLY3 (deutsche WKN: A3C5AZ), AT0000A2TLV9 (deutsche WKN: A3C5A0) und AT0000A2TLW7 (deutsche WKN: A3C5A1) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Tailormade sustainable bond opportunities werden keine gedruckten Einzelkunden 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 Umtauschaufträge 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 Umtauschaufträge 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

## **Veröffentlichungen**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile werden auf der Website [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at), die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) veröffentlicht.

Neben der 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, 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.