



GUTMANN EURO CORPORATE BONDS,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT  
30. NOVEMBER 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  
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 Corporate Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. November 2025 beläuft sich auf EUR 55.791.373,32 im Vergleich zu EUR 54.576.586,50 per 31. Mai 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. November 2025 beläuft sich auf insgesamt 525.677,03 Stück im Vergleich zu 512.031,80 Stück gegenüber dem 31. Mai 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. November 2025 beträgt daher EUR 106,13 im Vergleich zu EUR 106,58 per 31. Mai 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Mai 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,65%. \*)

\*) 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. November 2025

Fonds: Gutmann Euro Corporate Bonds  
 ISIN: AT000A0W3A2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
BE0002871524	4,0000 FLUVIUS SYS. 22/32 MTN	EUR	200.000			103,524594	207.049,19	0,37
BE0002925064	4,0000 PROXIMUS 23/30 MTN	EUR	300.000			104,058496	312.175,49	0,56
BE0390119825	4,2500 UCB 24/30 MTN	EUR	300.000			103,562673	310.688,02	0,56
BE63422251038	5,8500 ELIA GROUP 23/UND FLR	EUR	400.000			104,818430	419.273,72	0,75
BE6355213644	3,2500 LONZA F.INTL 24/30 MTN	EUR	500.000			101,169124	505.845,62	0,91
BE6360448615	3,7500 BARRBAUT SVC 25/28	EUR	300.000			101,600740	304.802,22	0,55
DE000A3823H4	4,8510 ALLIANZ SUB 2024/2054	EUR	300.000			106,810305	320.430,92	0,57
DE000A383BP6	3,6250 AMPRION GMBH MTN 24/31	EUR	500.000			102,437126	512.185,63	0,92
DE000A3E5WW4	1,3750 EVONIK IND.21/81	EUR	400.000			98,586185	394.344,74	0,71
DE000A3H2515	2,6250 BAD.-WUERTT.LSA 25/30	EUR	1.100.000			100,640163	1.107.041,79	1,98
DE000A3LSYH6	3,2500 M.B.INTL.FIN. 24/32 MTN	EUR	500.000			101,068304	505.341,52	0,91
DE000A4DFWV3	4,2500 EVONIK IND.25/55	EUR	300.000	300.000		98,982613	296.947,84	0,53
DE000A4EFP51	2,8750 TRATON FIN. 25/28 MTN	EUR	200.000	200.000		99,930483	199.860,97	0,36
ES0200002055	0,5500 ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	EUR	600.000			90,727337	544.364,02	0,98
ES0200002147	3,6250 ADIF-ALTA VE 25/35 MTN	EUR	400.000			101,339632	405.358,53	0,73
FI4000496286	0,7500 NESTE 21/28	EUR	200.000			95,617976	191.235,95	0,34
FR00140046Y4	1,8750 ENGIE 21/UND. FLR	EUR	300.000			90,920964	272.762,89	0,49
FR0014005EJ6	1,0000 DANONE 21/UND. FLR MTN	EUR	300.000			98,091032	294.273,10	0,53
FR0014006U00	1,0000 ELECT.FRANCE 21/33 MTN	EUR	500.000			82,123180	410.615,90	0,74
FR001400G412	3,3750 KERING 23/33 MTN	EUR	500.000			99,509612	497.548,06	0,89
FR001400KCC3	5,9930 VEOZIA ENV. 23/UND. FLR	EUR	200.000			106,616500	213.233,00	0,38
FR001400OL29	4,2500 NEXANS 24/30	EUR	100.000			103,402472	103.402,47	0,19
FR001400OLD1	4,8750 OPMOBILITY 24/29	EUR	400.000			104,387443	417.549,77	0,75
FR001400QSV0	4,1250 NEXANS 24/29	EUR	300.000			102,518323	307.554,97	0,55
FR001400TRD7	3,8750 VERALLIA 24/32	EUR	300.000			98,567638	295.702,91	0,53
FR001400U3P1	3,7740 ROQUFR RES 24/31	EUR	500.000			100,381296	501.906,48	0,90
FR0014010IV2	3,8750 ORANGE 25/UND. FLR MTN	EUR	300.000	300.000		98,964318	296.892,95	0,53
XS1627602201	1,8750 AMERINTL GRP 17/27	EUR	200.000			99,034473	198.068,95	0,36
XS2009861480	1,1250 ESB FINANCE 19/30	EUR	500.000			92,601469	463.007,35	0,83
XS20198614503	0,8000 OMNI.FIN.HL. 19/27	EUR	600.000			97,239558	583.437,35	1,05
XS2082429890	1,3750 TELIA CO AB 20/81 FLR	EUR	600.000			99,508944	597.053,66	1,07
XS2126170161	1,6250 GIVAU.FIN.EU 20/32	EUR	200.000			91,126084	182.252,17	0,33
XS2147889427	1,8750 DIAGEO FIN. 20/27 MTN	EUR	300.000			99,426893	298.280,68	0,53
XS2156598281	1,6250 AKZO NOBEL 20/30 MTN	EUR	500.000			94,228202	471.141,01	0,84
XS2176534795	0,7500 WUERTH FIN 20/27 MTN	EUR	500.000			96,871033	484.355,17	0,87
XS2177349912	2,0000 IGNITIS GR. 20/30 MTN	EUR	500.000			93,861874	469.309,37	0,84
XS2190255211	0,6250 ENEXIS HLDG 20/32 MTN	EUR	126.000			85,297936	107.475,40	0,19
XS2193662728	3,6250 BP CAP.MKTS 20/UND FLR	EUR	500.000			99,991297	499.956,49	0,90
XS2195096420	1,3750 SYMRISE AG ANL.20/27	EUR	400.000			98,186811	392.747,24	0,70
XS2195190520	3,1250 SSE 20/UND.FLR	EUR	100.000			99,996960	99.996,96	0,18
XS2239553048	1,2500 DAV.CAMP.-M. 20/27	EUR	400.000			96,645929	386.583,72	0,69
XS2257961818	0,1250 UPM KYMMENE 20/28 MTN	EUR	500.000			92,839760	464.198,80	0,83
XS2293075680	1,5000 ORSTED 21/3021 FLR REGS	EUR	300.000			85,385877	256.157,63	0,46
XS2308313860	1,6250 AUSNET SVCS 21/81 FLR	EUR	300.000			98,410832	295.232,50	0,53
XS2325733413	0,6250 STELLANTIS 21/27 MTN	EUR	300.000			97,226706	291.680,12	0,52
XS2385393587	2,0000 CELLNEX FIN. 21/32 MTN	EUR	400.000			90,969187	363.876,75	0,65
XS2432131188	3,2500 TOTALENERG. 22/UND.FLRMTN	EUR	300.000			89,583974	268.751,92	0,48
XS2432293756	0,8750 ENEL F. INTL 22/31 MTN	EUR	400.000			89,918202	359.672,81	0,64
XS2439704318	4,0000 SSE 22/UND.FLR	EUR	400.000			101,548185	406.192,74	0,73
XS2466172363	1,6250 DMLR TRI.FI 22/27 MTN	EUR	500.000			98,975052	494.875,26	0,89
XS2466401572	1,8750 DIAGEO CAP. 22/34 MTN	EUR	300.000			88,106544	264.319,63	0,47
XS2486461010	2,1790 NATL GRID 22/26 MTN	EUR	500.000			99,944259	499.721,30	0,90
XS2488809612	4,3750 NOKIA 23/31 MTN	EUR	500.000			105,130203	525.651,02	0,94
XS2495084621	5,6250 CESKE DRAHY 22/27	EUR	600.000			104,841992	629.051,95	1,13
XS2550898204	4,7500 VERIZON COMM 22/34	EUR	400.000			108,592590	434.370,36	0,78
XS2554997937	4,7500 COVESTRO AG MTN 22/28	EUR	300.000			105,302505	315.907,52	0,57
XS2576067081	4,2750 NATL GRID 23/35 MTN	EUR	300.000			104,512523	313.537,57	0,56
XS2590621368	4,3750 NBN CO 23/33 MTN	EUR	300.000			107,289469	321.868,41	0,58
XS2595418166	4,0000 MCDONALD'S 23/30 MTN	EUR	300.000			104,401417	313.204,25	0,56
XS2623956773	4,2500 ENI 23/33 MTN	EUR	300.000			104,862616	314.587,85	0,56
XS2624683301	3,5000 CARLSB.BREW. 23/26 MTN	EUR	200.000			101,098556	202.197,11	0,36
XS2625194811	4,6250 PRO.EUR.FIN. 23/33	EUR	400.000			107,711400	430.845,60	0,77
XS2628785466	4,1250 DANF.FIN.II 23/29 MTN	EUR	400.000			104,045367	416.181,47	0,75
XS2631835332	3,5000 STATNETT 23/33 MTN	EUR	300.000			101,799015	305.397,05	0,55
XS2631869232	4,3750 ITALGAS RETI 23/33 MTN	EUR	400.000			105,653149	422.612,60	0,76
XS2633112565	7,7500 LUMINOR BANK 23/27FLR MTN	EUR	300.000			102,545971	307.637,91	0,55
XS2634567429	5,3750 CC RAIF.DAA 23/28 MTN	EUR	500.000			104,291274	521.456,37	0,93
XS2641164491	4,2500 CADENT FIN. 23/29 MTN	EUR	400.000			104,687843	418.751,37	0,75
XS2646608401	6,7500 TELEEUROPE 23/UND. FLR	EUR	200.000			110,786999	221.574,00	0,40
XS2647371843	4,7500 ORLEN 23/30 MTN	EUR	300.000			106,637950	319.913,85	0,57
XS2673969650	5,2500 IN.DIS.SVCS. 23/28	EUR	400.000			105,853209	423.412,84	0,76
XS2675225531	4,2500 BRIT.TELECOM 23/33 MTN	EUR	500.000			105,264923	526.324,62	0,94
XS2679898184	4,8750 REWE INTL F. 23/30	EUR	400.000			107,081453	428.325,81	0,77
XS2684846806	7,0000 BAYER AG 2023/2083	EUR	100.000			109,649454	109.649,45	0,20
XS2698989593	5,1250 ACCIONA ENE. 23/31 MTN	EUR	500.000			108,354371	541.771,86	0,97

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2715941949	4,5000 SANDOZ FIN. 23/33	EUR	500.000			106,118529	530.592,65	0,95
XS2725957042	4,1250 VESTAS WIND 23/31 MTN	EUR	300.000			104,047900	312.143,70	0,56
XS2747182181	3,3750 ABB FINANCE 24/34 MTN	EUR	500.000			100,714222	503.571,11	0,90
XS2758065796	3,0000 NORDEA MT BK 24/31 MTN	EUR	900.000		300.000	101,784680	916.062,12	1,64
XS2758930569	3,1460 NATL AUST.BK 24/31 MTN	EUR	400.000			102,080572	408.322,29	0,73
XS2770512064	4,7500 ENEL 24/UND. FLR	EUR	200.000			103,245057	206.490,11	0,37
XS2776511060	3,5000 BOOKING HLDG 24/29	EUR	400.000			102,278277	409.113,11	0,73
XS2782803147	4,0000 WPP FINANCE 24/33 MTN	EUR	100.000			100,263862	100.263,86	0,18
XS2783649176	4,8750 TENNET HLDG 24/UND.FLR	EUR	500.000			103,977819	519.889,10	0,93
XS2794589403	5,1250 BRIT.TELECOM 24/54 FLR	EUR	300.000			104,207781	312.623,34	0,56
XS2829852842	4,5000 ALLIANDER 24/UND. FLR	EUR	300.000			103,650793	310.952,38	0,56
XS2879811987	3,8750 MERCK KGAA SUB.ANL.24/54	EUR	300.000			101,142229	303.426,69	0,54
XS2896495814	3,3750 KERRFINL SVC 24/33 MTN	EUR	600.000			99,771548	598.629,29	1,07
XS2905425612	3,2500 COCA-C.EU.P. 24/32 REGS	EUR	300.000			100,475074	301.425,22	0,54
XS2923391861	3,5000 KISEC(IE)24/31 MTN	EUR	500.000			100,215787	501.078,94	0,90
XS2923451194	3,5000 LOUIS DREYF.C.F. 24/31	EUR	300.000			100,069677	300.209,03	0,54
XS2937308737	4,5000 TOTALENERG. 24/UND.FLRMTN	EUR	200.000			101,353000	202.706,00	0,36
XS2938562068	4,0000 KION GRP MTN 24/29	EUR	500.000			102,221101	511.105,51	0,92
XS2941605235	3,8750 VW FIN.SERV. MTN.24/31	EUR	100.000			102,092982	102.092,98	0,18
XS2948434266	3,8750 PRYSMIAN 24/31 MTN	EUR	300.000			103,140384	309.421,15	0,55
XS2967738597	3,2500 HERA 25/31 MTN	EUR	500.000			100,695170	503.475,85	0,90
XS2969693113	3,6250 NORSK HYDRO 25/32 MTN	EUR	100.000			101,505276	101.505,28	0,18
XS2977890313	4,5000 IREN 25/UND. FLR	EUR	100.000			101,479416	101.479,42	0,18
XS2985250898	3,6250 DT.TELEKOM MTN 25/45	EUR	500.000			93,231631	466.158,16	0,84
XS2986639701	3,6250 A2A 25/35 MTN	EUR	200.000			99,713000	199.426,00	0,36
XS2991296752	3,2500 TYCO ELEC.GR 25/33	EUR	500.000			99,719997	498.599,99	0,89
XS2993376693	3,0000 A.MED.SYS.EU 25/31	EUR	900.000			100,087305	900.785,75	1,61
XS2997535062	3,5000 T MOBILE USA 25/37	EUR	1.000.000			96,833414	968.334,14	1,74
XS3004194885	3,4500 AIR PR.+CHEM 25/37	EUR	600.000			96,151255	576.907,53	1,03
XS3029558676	3,3750 AMADEUS IT 25/30 MTN	EUR	500.000			101,301751	506.508,76	0,91
XS3034477250	3,5000 ATLAS C.FIN. 25/35 MTN	EUR	500.000			100,689453	402.757,81	0,72
XS3036647777	3,7500 FRESE.MED.CARE MTN 25/32	EUR	400.000			101,615706	508.078,53	0,91
XS3038544790	3,6250 BRAMBLES USA 25/33 MTN	EUR	300.000			101,343674	304.031,02	0,54
XS3040316971	3,7500 INF.WIRELT. 25/30 MTN	EUR	500.000			101,369473	506.847,37	0,91
XS3041338305	3,7500 AUSNET SVCS 25/33 MTN	EUR	600.000			100,442297	602.653,78	1,08
XS3046429711	3,6000 GENL MILLS 25/32	EUR	500.000			100,846953	504.234,77	0,90
XS3071203056	3,6250 EATON CAP.U. 25/35	EUR	600.000			100,536571	603.219,43	1,08
XS3079969104	3,5510 LUMINOR BANK 25/29FLR MTN	EUR	400.000	400.000		100,931253	403.725,01	0,72
XS3080462222	3,7500 CESKE DRAHY 25/30	EUR	200.000			102,374580	204.749,16	0,37
XS3085615428	3,1250 COCA-C.EU.P. 25/31 MTN	EUR	650.000	650.000		100,479234	653.115,02	1,17
XS3089767183	3,7500 FCC AQUALIA SA 25/32	EUR	800.000	800.000		101,020036	808.160,29	1,45
XS3090952519	3,6250 WERFEN 25/32 MTN	EUR	300.000	300.000		100,378516	301.135,55	0,54
XS3099092325	4,3702 OMV AG PERP. SUB. 25/UD	EUR	400.000	400.000		101,683976	406.735,90	0,73
XS3101504952	3,3750 FERROVIE 25/32 MTN	EUR	700.000	700.000		100,600343	704.202,40	1,26
XS3104553931	3,6250 ORLEN 25/32 MTN	EUR	900.000	900.000		100,005885	900.052,97	1,61
XS3128477521	3,0000 TERNA R.E.N. 25/31 MTN	EUR	800.000	800.000		99,420664	795.365,31	1,43
XS3130166849	3,6250 CARRIER GLOB 25/37	EUR	400.000	400.000		97,157630	388.630,52	0,70
XS3166372568	3,3750 S.HYD.-EL.T. 25/33 MTN	EUR	800.000	1.300.000	500.000	99,533605	796.268,84	1,43
XS3171675393	3,1250 EDP SERV.FIN 25/31 MTN	EUR	700.000	700.000		99,518870	696.632,09	1,25
XS3177014621	4,0000 AVERY DENNI. 25/35	EUR	300.000	300.000		101,052912	303.158,74	0,54
XS3189781662	3,3750 ELENA VERK.O 25/33 MTN	EUR	200.000	200.000		98,789688	197.579,38	0,35
XS3197812855	2,8530 COM.BK AUST. 25/31 MTN	EUR	500.000	500.000		100,510304	502.551,52	0,90
XS3223939466	3,7500 MERCK KGAA SUB.ANL.25/55	EUR	300.000	300.000		100,259816	300.779,45	0,54
XS3224600232	3,7500 IBERDR.FINA. 25/UND. FLR	EUR	200.000	200.000		99,909207	199.818,41	0,36
XS3227842443	3,5000 DOVER 25/33	EUR	600.000	600.000		99,786440	598.718,64	1,07
XS3235873372	3,8750 SLOVENSKE EL 25/32 MTN	EUR	600.000	600.000		99,692911	598.157,47	1,07

**SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE**

**53.785.623,33**

**96,40**

**ANLEIHEN**

**ANLEIHEN EURO**

XS3227294132	3,6120 LATVENENERGO 25/30 MTN	EUR	500.000	500.000		99,921862	499.609,31	0,90
XS3231216998	4,1970 REPSOL EU.F. 25/UND.FLR	EUR	100.000	100.000		100,039316	100.039,32	0,18
XS3237166502	4,1250 LIN.EU.FINCO 25/31 REGS	EUR	500.000	500.000		99,640340	498.201,70	0,89

**SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE**

**1.097.850,33**

**1,97**

**SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN**

**54.883.473,66**

**98,37**

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							68.962,80	0,12
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>68.962,80</b>	<b>0,12</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							870.606,27	1,56
DIVERSE GEBÜHREN							-31.669,41	-0,05
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>838.936,86</b>	<b>1,51</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>55.791.373,32</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT</b> Gutmann Euro Corporate Bonds	EUR	106,13
<b>UMLAUFENDE ANTEILE</b> Gutmann Euro Corporate Bonds	STÜCK	525.677,03

**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>					
FR001400FOF1	3,5000 PLUXEE 24/28	EUR	0,00		300.000,00
FR001400QZ47	3,6250 EDENRED 24/32	EUR	0,00		300.000,00
FR0014005MM1	3,2500 ORANGE 24/35 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR001400TWD7	3,1250 BUREAU VERIT 24/31	EUR	0,00		500.000,00
XS1239502328	2,0000 TRANSURBAN FIN.CO. 15/25	EUR	0,00		450.000,00
XS1243251375	1,8750 EUROGRID GMBH MTN.15/25	EUR	0,00		400.000,00
XS1966038249	1,3750 TELSTRA GROU 19/29 MTN	EUR	0,00		400.000,00
XS2169281487	1,6250 CRH FDING 20/20 MTN	EUR	0,00		400.000,00
XS2181280335	1,0000 TALENT YIELD EU. 20/25	EUR	0,00		300.000,00
XS2193733503	1,0000 CZECH GAS N. 20/27	EUR	0,00		600.000,00
XS2218405772	1,6250 MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	EUR	0,00		300.000,00
XS2385390724	0,6250 HIME 21/28	EUR	0,00		700.000,00
XS2389688107	0,3750 VITERRA FIN. 21/25 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2577874782	3,7500 HEIDELB.MAT. MTN 23/32	EUR	0,00		600.000,00
XS2621757744	4,1250 CORNING 23/31	EUR	0,00		200.000,00
XS2626007939	4,2500 JC INTL/TYCO 23/25	EUR	0,00		300.000,00
XS2765559443	3,2000 LINDE 24/31 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2784415718	3,5000 DEUTSCHE POST MTN.24/36	EUR	0,00		200.000,00
XS2861000235	3,6250 IBERDR.FINA. 24/34 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2931344217	3,6250 CARRIER GLOB 24/37 REGS	EUR	0,00		400.000,00
XS2941363553	3,2500 EQU.EUR.2 F. 24/31	EUR	0,00		400.000,00
XS3005214799	3,3500 JOHNSON + JOHNSON 25/37	EUR	0,00		500.000,00
XS3060305235	5,0000 TDC NET 25/32 MTN	EUR	0,00		400.000,00
XS3064423174	3,0000 ALPHABET 25/33	EUR	0,00		600.000,00
<b>GELDMARKTPAPIERE EURO</b>					
ES0L02506068	SPANIEN 24/25 ZO	EUR	0,00		300.000,00

**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 Dezember 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 Corporate Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000A0W3A2 (Ausschüttungsanteilsscheine in EUR) und der deutschen WKN A1JZL5 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Euro Corporate Bonds 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 Umtauschufträgen von Anteilshaber für Anteile des Investmentfonds

Anteilshaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilshaber 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at) in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“)
- 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:

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 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 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.