



GUTMANN EASTERN EUROPE BONDS,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

RECHENSCHAFTSBERICHT

RECHNUNGSJAHR 2025

der
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 502 20/333

GESELLSCHAFTERIN

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (bis 19.3.2026)
Mag. Walter Schwarz (ab 19.3.2026)

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

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des **Gutmann Eastern Europe Bonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr 2025 vorzulegen:

Per 31. Dezember 2025 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

| | Ausschüttungs- tranche (AT0000A0PET0) | Ausschüttungs- tranche (AT0000A0PEU8) | Ausschüttungs- tranche (AT0000A0PEV6) |
|----------------------|---|---|---|
| | in EUR | in USD | in CZK |
| Volumen | 32.951.991,58 | 6.296.391,36 | 436.968,13 |
| Umlaufende Anteile | 268.872,89 | 43.779,62 | 144,00 |
| Rechenwert je Anteil | 122,55 | 143,82 | 3.034,50 |

Gesamtfondsübersicht

| Rechnungsjahr | Währung | Fondsvermögen | Errechneter Wert je Anteil |
|---------------|---------|---------------|----------------------------|
| 2023 | EUR | 29.202.069,40 | 112,80 |
| 2024 | EUR | 36.703.078,84 | 116,50 |
| 2025 | EUR | 38.319.046,19 | 122,55 |

Die Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Ausschüttungstranche EUR (AT0000A0PET0)

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2025 beträgt EUR 0,7741 je Anteil. Die auf den ausschüttungsgleichen Ertrag entfallende Kapitalertragsteuer beläuft sich auf EUR 0,7741 je Anteil. Die Auszahlung dieses Betrages wird am 2. März 2026 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16 erfolgen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,7741 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

| Rechnungsjahr | Währung | Fondsvermögen | Errechneter Wert je Anteil |
|---------------|---------|---------------|----------------------------|
| 2023 | EUR | 24.583.430,60 | 112,80 |
| 2024 | EUR | 31.544.872,93 | 116,50 |
| 2025 | EUR | 32.951.991,58 | 122,55 |

Ausschüttungstranche USD (AT0000A0PEU8)

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2025 beträgt USD 0,7787 je Anteil. Die auf den ausschüttungsgleichen Ertrag entfallende Kapitalertragsteuer beläuft sich auf USD 0,7787 je Anteil. Die Auszahlung dieses Betrages wird am 2. März 2026 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16 erfolgen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, die Kapitalertragsteuer in Höhe von USD 0,7787 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

| Rechnungsjahr | Währung | Fondsvermögen | Errechneter Wert je Anteil |
|---------------|---------|---------------|----------------------------|
| 2023 | USD | 5.111.084,33 | 124,80 |
| 2024 | USD | 5.358.586,68 | 120,98 |
| 2025 | USD | 6.296.391,36 | 143,82 |

Ausschüttungstranche CZK (AT0000A0PEV6)

Für das Rechnungsjahr 2025 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Übersicht

| Rechnungsjahr | Währung | Fondsvermögen | Errechneter Wert je Anteil |
|---------------|---------|---------------|----------------------------|
| 2023 | CZK | 409.032,24 | 2.840,50 |
| 2024 | CZK | 430.954,73 | 2.992,74 |
| 2025 | CZK | 436.968,13 | 3.034,50 |

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK GEM. PUNKT 9 ZU ANLAGE 1 SCHEMA B INVFG

| | | |
|---|-----|-----------|
| Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung) | EUR | 5.067.538 |
| Davon fixe Vergütung: | EUR | 4.089.090 |
| Davon variable Vergütung: | EUR | 978.448 |
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt: | | 49 |
| davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter): | | 24 |
| | | |
| Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung: | EUR | 1.269.321 |
| Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger: | EUR | 1.643.784 |
| Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: | EUR | 469.194 |
| | | |
| Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben: | EUR | 0 |
| | | |
| Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte | EUR | 1.685.239 |

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Kalenderjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden.

Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis des Kreditinstituts abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im gegenständlichen Kalenderjahr erbracht wurden.

Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Steuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und entspricht den Daten der VERA Meldung 2025 für das Geschäftsjahr 2024. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im Juni/Juli 2024 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2025 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

Entwicklung der Kapitalmärkte

Im Jänner belastete die Veröffentlichung des chinesischen KI-Modells Deepseek die Bewertungen der großen US-Techkonzerne. Gestiegene Unsicherheiten in Bezug auf die US-Handelspolitik trübten die Wachstumsaussichten für die US-Wirtschaft weiter. Die Ankündigung von hohen Zöllen führte zu einem raschen und starken Verlust an den Aktienmärkten. Der US-Dollar verlor gegenüber dem Euro an Wert. Erst die Verschiebung der Einführung der Zölle und „Deals“ mit verschiedenen Handelspartnern beruhigten die Märkte wieder.

In Europa reagierten die Regierungen auf den sicherheits- und handelspolitischen Konfrontationskurs der neuen US-Regierung und kündigten verstärkte Fiskalimpulse an. Die Aussicht auf eine Erhöhung der Schuldenquote belastete die Anleihenkurse, die 10-jährige Bundrendite stieg vor dem Hintergrund der Lockerung der Schuldenbremse von rund 2,36 % zu Jahresbeginn auf zwischenzeitlich fast 2,9 %. In den Wochen und Monaten danach wurde klar, dass die Ausgaben auf viele Jahre gestreckt werden. Das führte zu einer allmählichen Erholung der Anleihemärkte. Nur das ultra-lange Ende blieb bis zum Jahresende von höheren Renditen betroffen.

Die EZB setzte unterdessen ihren 2024 begonnenen Zinssenkungszyklus fort und legte den Einlagenzinssatz im April auf 2,25 % fest. Die US-Notenbank nahm eine abwartende Haltung ein und ließ die Zinsen in der Spanne 4,25 % - 4,50 % unverändert. EZB und Schweizer Nationalbank senkten die Zinsen im Juni erneut um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB war damit auf einem Niveau des Einlagezinses bei 2 Prozent angekommen und hielt an diesem seither fest.

Im September, Oktober und Dezember 2025 senkte die Fed die Leitzinsen jeweils um 25 Basispunkte. Damit endete in den USA eine Phase ohne Zinsänderungen seit Dezember 2024. Die Zolldebatte trat im Verlauf des Jahres in den Hintergrund. Strukturelle Themen wie Digitalisierung und Künstliche Intelligenz fanden wieder mehr Beachtung. Unternehmen, die stark im Bau und Betrieb von Datenzentren für AI-Anwendungen involviert sind, stiegen gegen Wirtschaftsjahresende teilweise stark.

Anlagestrategie des Fonds

Der Gutmann Eastern Europe Bonds investiert in osteuropäische Anleihen, denominated in Lokalwährung als auch in Euro und US Dollar. Der Fonds hat einen hohen Anteil an Staatsanleihen unter Beimischung von ausgewählten Unternehmensanleihen.

Die laufende Verzinsung aus den Lokalwährungsanleihen, sowie ein stabiles Umfeld für Unternehmensanleihen sorgten für ein positives Jahresergebnis.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2025

Gutmann Eastern Europe Bonds

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach DeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlages
Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu

| | 2025 in EUR |
|---|------------------------|
| Ausschüttungsanteil AT0000A0PET0 | |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 116,50 |
| Ausschüttung am 03.03.2025 von EUR 0,0516 je Anteil entspricht 0,000432 Anteilen | 0,000432 ¹⁾ |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 122,55 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 119,32) | 122,60 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | 5,24% |
| Nettoertrag pro Anteil | 6,10 |

2. Fondsergebnis

| | 2025 in EUR |
|--|---------------------|
| a. Realisiertes Fondsergebnis | |
| Ordentliches Fondsergebnis | |
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinserträge | 1.185.676,35 |
| Dividendenerträge | 0,00 |
| Ergebnis aus Immobilienfonds | 0,00 |
| Sonstige Erträge | 0,00 |
| | 1.185.676,35 |
| Sollzinsen, negative Habenzinsen | -294,56 |
| | -294,56 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -297.208,30 |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -5.800,00 |
| Publizitätskosten und Aufsichtskosten | -593,72 |
| Wertpapierdepotgebühren | 0,00 |
| Depotbankgebühren | -18.810,66 |
| Kosten für externe Berater | 0,00 |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | 0,00 |
| Sonstige Aufwendungen | 0,00 |
| | -322.412,68 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 862.969,11 |
| Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)} | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 125.615,79 |
| derivate Instrumente | 0,00 |
| Realisierte Kursgewinne gesamt | 125.615,79 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -124.410,47 |
| derivate Instrumente | 0,00 |
| Realisierte Kursverluste gesamt | -124.410,47 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 1.205,32 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 864.174,43 |
| b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)} | |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | |
| unrealisierte Gewinne | 645.524,01 |
| unrealisierte Verluste | 406.462,71 |
| | 1.051.986,72 |
| Ergebnis des Rechnungsjahres | 1.916.161,15 |
| c. Ertragsausgleich | |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -4.447,08 |
| Ertragsausgleich | -4.447,08 |
| Fondsergebnis gesamt | 1.911.714,07 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 3.280,00.

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 19.02.2025

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.053.192,04

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2025
Gutmann Eastern Europe Bonds

3. Entwicklung des Fondsvermögens

| | 2025 in EUR |
|---|----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 36.703.078,84 |
| Ausschüttung am 19.02.2025 (für Ausschüttungsanteil AT0000A0PEV6) | 0,00 |
| Ausschüttung am 03.03.2025 (für Ausschüttungsanteil AT0000A0PET0) | -14.066,14 |
| Ausschüttung am 19.02.2025 (für Ausschüttungsanteil AT0000A0PEU8) | 0,00 |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | |
| Ausgabe von Anteilen | 2.255.234,75 |
| Rücknahme von Anteilen | -2.541.362,41 |
| Ertragsausgleich | 4.447,08 |
| Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt) | 1.911.714,07 |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres | 38.319.046,19 |

Aus dem realisierten Fondsergebnis inkl Ertragsausgleich in Höhe von EUR 859.727,35 wird ein Betrag von EUR 237.096,52 ausgeschüttet, der verbleibende Restbetrag wird auf neue Rechnung vorge- bzw auf Substanz übertragen.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2025

Fonds: Gutmann Eastern Europe Bonds
 ISIN: AT0000A0PEV6, AT0000A0PET0, AT0000A0PEU8

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|---------------------------|----------------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------------|-----------------|----------|
| ANLEIHEN | | | | | | | | |
| ANLEIHEN EURO | | | | | | | | |
| AT0000A2RZL4 | 0,7500 ERSTE+STE.BK 21/28 | EUR | 200.000 | | | 96,305825 | 192.611,65 | 0,50 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN | EUR | 100.000 | | | 96,075577 | 96.075,58 | 0,25 |
| AT0000A377W8 | 5,3750 SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN | EUR | 200.000 | | | 103,995153 | 207.990,31 | 0,54 |
| AT0000A3QMW9 | 4,0000 BCA COM.ROM. 25/31 FLRMTN | EUR | 500.000 | 500.000 | | 99,405338 | 497.026,69 | 1,30 |
| SK4000025284 | 3,3750 CESK.OB.BK 24/29 | EUR | 200.000 | | | 101,775705 | 203.551,41 | 0,53 |
| XS1420357318 | 2,8750 RUMAENIEN 16/28 MTN REGS | EUR | 300.000 | | | 99,294144 | 297.882,43 | 0,78 |
| XS1853999313 | 1,8750 IGNITIS GROUP 18/28 MTN | EUR | 100.000 | | | 96,843381 | 96.843,38 | 0,25 |
| XS1991190361 | 1,5000 CESKE DRAHY 19/26 | EUR | 300.000 | | | 99,643563 | 298.930,69 | 0,78 |
| XS2015296465 | 1,5000 SERBIEN 19/29 REGS | EUR | 100.000 | | | 92,882788 | 92.882,79 | 0,24 |
| XS2190979489 | 1,6250 EUSTREAM 20/27 | EUR | 100.000 | | | 97,938300 | 97.938,30 | 0,26 |
| XS2232045463 | 1,5000 MOL NYRT. 20/27 | EUR | 200.000 | | | 97,617668 | 195.235,34 | 0,51 |
| XS2406936075 | 3,5000 ALBANIEN,REP 21/31 REGS | EUR | 200.000 | | | 99,293469 | 198.586,94 | 0,52 |
| XS2434895558 | 2,1250 RUMAENIEN 22/28 MTN REGS | EUR | 200.000 | | | 98,336728 | 196.673,46 | 0,51 |
| XS2530208490 | 4,0000 BKRAJOWEGO 22/27 MTN | EUR | 200.000 | | | 102,731765 | 205.463,53 | 0,54 |
| XS2541314584 | 3,1250 UNIC.BK CZ +S 22/27 | EUR | 100.000 | | | 101,108798 | 101.108,80 | 0,26 |
| XS2579483319 | 4,5000 BULGARIEN 23/33 REGS | EUR | 400.000 | | | 107,340065 | 429.360,26 | 1,12 |
| XS2647371843 | 4,7500 ORLEN 23/30 MTN | EUR | 300.000 | | | 106,323873 | 318.971,62 | 0,83 |
| XS2689948078 | 6,3750 RUMAENIEN 23/33 MTN REGS | EUR | 400.000 | | | 107,211762 | 428.847,05 | 1,12 |
| XS2716887760 | 4,3750 BULGARIEN 23/31 MTN | EUR | 200.000 | | | 107,161927 | 214.323,85 | 0,56 |
| XS2726911931 | 3,6250 POLEN 23/30 MTN | EUR | 200.000 | | 200.000 | 103,501423 | 207.000,85 | 0,54 |
| XS2740429076 | 3,2500 ESTLAND 24/34 MTN | EUR | 300.000 | | | 99,336986 | 298.010,96 | 0,78 |
| XS2746647036 | 4,8240 CESKA SPORIT 24/30FLR MTN | EUR | 200.000 | | | 104,279942 | 208.559,88 | 0,54 |
| XS2753429047 | 4,0000 UNGARN 24/29 | EUR | 200.000 | | 200.000 | 102,667944 | 205.335,89 | 0,54 |
| XS2765498717 | 3,5000 LITAUEN 24/34 MTN | EUR | 100.000 | | 300.000 | 100,551517 | 100.551,52 | 0,26 |
| XS2822443656 | 5,1500 RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN | EUR | 100.000 | | | 104,671958 | 104.671,96 | 0,27 |
| XS2825558328 | 4,5000 NOVA LIUB.BK 24/30FLR MTN | EUR | 300.000 | | | 104,055721 | 312.167,16 | 0,81 |
| XS2829810923 | 5,6250 RUMAENIEN 24/37 MTN REGS | EUR | 400.000 | | | 97,285841 | 389.143,36 | 1,02 |
| XS2838495542 | 4,7500 OTP BNK 24/28 FLR MTN | EUR | 200.000 | | | 102,279856 | 204.559,71 | 0,53 |
| XS2908644615 | 5,1250 RUMAENIEN 24/31 MTN REGS | EUR | 500.000 | | | 102,213428 | 511.067,14 | 1,33 |
| XS2914558593 | 4,7500 SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS | EUR | 100.000 | | | 102,492118 | 102.492,12 | 0,27 |
| XS2971937672 | 4,8750 UNGARN 25/40 | EUR | 500.000 | 500.000 | | 99,328957 | 496.644,79 | 1,30 |
| XS2997390153 | 3,2500 KROATIEN 25/37 | EUR | 100.000 | | 100.000 | 96,756951 | 96.756,95 | 0,25 |
| XS2999533271 | 5,2500 RUMAENIEN 25/30 MTN REGS | EUR | 300.000 | | | 104,602675 | 313.800,03 | 0,82 |
| XS3004338557 | 4,7500 ALBANIEN 25/35 REGS | EUR | 400.000 | | 400.000 | 101,463619 | 405.854,48 | 1,06 |
| XS3029438267 | 3,1250 COOP PANK 25/29 MTN | EUR | 200.000 | | 200.000 | 101,392668 | 202.785,34 | 0,53 |
| XS3037625319 | 4,8750 MONTENEGRO 25/32 REGS | EUR | 100.000 | | 100.000 | 100,956653 | 100.956,65 | 0,26 |
| XS3050686321 | 3,5000 OTP BANKA 25/28 FLR | EUR | 200.000 | | 200.000 | 100,760278 | 201.520,56 | 0,53 |
| XS3080462222 | 3,7500 CESKE DRAHY 25/30 | EUR | 100.000 | | 100.000 | 102,263109 | 102.263,11 | 0,27 |
| XS3081701362 | 4,3750 MFB 25/30 | EUR | 400.000 | | 400.000 | 102,222380 | 408.889,52 | 1,07 |
| XS3090129332 | 4,7784 MBANK 25/35 FLR MTN | EUR | 100.000 | | 100.000 | 102,898699 | 102.898,70 | 0,27 |
| XS3104553931 | 3,6250 ORLEN 25/32 MTN | EUR | 300.000 | | 300.000 | 100,027699 | 300.083,10 | 0,78 |
| XS3105979457 | 3,6250 POWS.KA.O.BK 25/31FLR MTN | EUR | 300.000 | | 300.000 | 100,267786 | 300.803,36 | 0,78 |
| XS3107139373 | 4,1910 RAIF.BK ZRT. 25/31 FLRMTN | EUR | 400.000 | | 400.000 | 100,453055 | 401.812,22 | 1,05 |
| XS311004241 | 4,3750 SOC.ENER.EL. 25/30 | EUR | 200.000 | | 200.000 | 101,984370 | 203.968,74 | 0,53 |
| XS3200021684 | 3,5000 SANTAND.POL. 25/31FLR MTN | EUR | 100.000 | | 100.000 | 99,375020 | 99.375,02 | 0,26 |
| XS3227294132 | 3,6120 LATVENGO 25/30 MTN | EUR | 100.000 | | 100.000 | 99,289518 | 99.289,52 | 0,26 |
| XS3227335422 | 3,6250 POWS.KA.O.BK 25/32FLR MTN | EUR | 500.000 | | 500.000 | 99,512017 | 497.560,09 | 1,30 |
| XS3235873372 | 3,8750 SLOVENSKE EL 25/32 MTN | EUR | 200.000 | | 200.000 | 99,597794 | 199.195,59 | 0,52 |
| ANLEIHEN US DOLLAR | | | | | | | | |
| US731011AY80 | 5,1250 POLEN 24/34 | USD | 900.000 | | | 102,542747 | 784.032,56 | 2,05 |
| XS2010030919 | 0,0000 ALROSA FIN. 20/27 REGS | USD | 200.000 | | | 2,958504 | 5.026,77 | 0,01 |
| XS2063279959 | 0,0000 ALFA BOND ISS. 19/30 FLR | USD | 300.000 | 300.000 | | 1,332150 | 3.395,17 | 0,01 |
| XS201851172 | 3,0000 RUMAENIEN 20/31 MTN REGS | USD | 500.000 | | | 90,839089 | 385.859,69 | 1,01 |
| XS2264555744 | 2,1250 SERBIEN 20/30 REGS | USD | 200.000 | | | 87,546482 | 148.749,44 | 0,39 |
| XS2355105292 | 3,3750 ANADOLU E.B. 21/28 REGS | USD | 200.000 | | | 93,018411 | 158.046,74 | 0,41 |
| XS2434515313 | 4,5000 COCAA ICECEK 22/29 REGS | USD | 400.000 | | 400.000 | 98,847652 | 335.902,31 | 0,88 |
| XS2434895988 | 3,0000 RUMAENIEN 22/27 MTN REGS | USD | 300.000 | | | 98,489003 | 251.012,67 | 0,66 |
| XS2625207571 | 5,3750 BKRAJOWEGO 23/33 MTNREGS | USD | 200.000 | | | 103,319771 | 175.549,69 | 0,46 |
| XS2630760796 | 6,5000 MFB 23/28 | USD | 400.000 | | | 104,275125 | 354.345,85 | 0,92 |
| XS2634075399 | 7,5000 MVM ENERGET. 23/28 | USD | 400.000 | | | 105,829231 | 359.626,98 | 0,94 |
| XS2635185437 | 5,0000 SLOWENIEN 23/33 REGS | USD | 200.000 | | | 103,867736 | 176.480,73 | 0,46 |
| XS2779850630 | 7,2500 MONTENEGRO 24/31 REGS | USD | 200.000 | | | 106,787267 | 181.441,28 | 0,47 |
| XS2829701718 | 5,1250 LETTLAND 24/34 REGS MTN | USD | 500.000 | | | 102,699107 | 436.237,82 | 1,14 |
| XS2838999691 | 6,0000 SERBIEN 24/34 MTN REGS | USD | 400.000 | | | 103,599538 | 352.050,08 | 0,92 |
| XS2890436087 | 5,0000 BULGARIEN 24/37 MTN | USD | 400.000 | | | 99,734046 | 338.914,44 | 0,88 |
| XS2921374273 | 7,0000 PRED.TELEKS 24/29 REGS | USD | 200.000 | | | 100,220734 | 170.284,15 | 0,44 |
| XS2981975613 | 7,6500 TURKCELL ILE 25/32 REGS | USD | 400.000 | | 400.000 | 106,236960 | 361.012,52 | 0,94 |
| XS3194824747 | 6,9500 TURK TELEK. 25/32 REGS | USD | 400.000 | | 400.000 | 102,055100 | 346.801,80 | 0,91 |

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|---|---------------------------------|---------|-------------|-----------------|--------------------|-----------|----------------------|---------------|
| ANLEIHEN POLNISCHE ZLOTY | | | | | | | | |
| PL0000112736 | 1,2500 POLEN 19/30 | PLN | 12.000.000 | | | 86,400901 | 2.450.857,63 | 6,40 |
| PL0000113460 | 0,2500 POLEN 21/26 | PLN | 10.100.000 | 2.100.000 | | 97,646935 | 2.331.302,11 | 6,08 |
| XS1492818866 | 2,7500 EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN | PLN | 8.000.000 | | | 99,258611 | 1.877.053,91 | 4,90 |
| XS1963719585 | 3,0000 EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN | PLN | 8.500.000 | | | 95,262245 | 1.914.072,15 | 5,00 |
| ANLEIHEN UNGARISCHE FORINT | | | | | | | | |
| HU0000403118 | 3,0000 HUNGARY 16-27 27/A | HUF | 500.000.000 | | | 94,789250 | 1.225.775,90 | 3,20 |
| HU0000403696 | 3,0000 UNGARN 19/30 2030/A | HUF | 900.000.000 | | | 86,943100 | 2.023.762,83 | 5,28 |
| HU0000405550 | 4,7500 UNGARN 22/32 | HUF | 400.000.000 | | | 90,193000 | 933.071,25 | 2,44 |
| ANLEIHEN TSCHECHISCHE KRONEN | | | | | | | | |
| CZ0001004477 | 0,9500 CZECH REP. 2030 94 | CZK | 49.000.000 | | | 88,136507 | 1.777.384,49 | 4,64 |
| CZ0001005888 | 1,2000 TSCHECHIEN 20/31 | CZK | 45.000.000 | | | 86,796234 | 1.607.469,97 | 4,19 |
| CZ0001006076 | 0,0500 CZECH REP. 2029 | CZK | 70.000.000 | | | 86,219987 | 2.483.907,77 | 6,48 |
| CZ0001006431 | 3,5000 TSCHECHIEN 22/35 | CZK | 25.000.000 | | | 92,426166 | 950.964,75 | 2,48 |
| CZ0001007256 | 3,0000 TSCHECHIEN 24/33 | CZK | 35.000.000 | | | 91,759559 | 1.321.748,52 | 3,45 |
| SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE | | | | | | | 37.770.474,37 | 98,57 |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN | | | | | | | 37.770.474,37 | 98,57 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 70.159,76 | 0,18 |
| GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | |
| PLN | | | | | | | 5.229,08 | 0,01 |
| HUF | | | | | | | 11.885,68 | 0,03 |
| CZK | | | | | | | 8.524,80 | 0,02 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | 9.716,52 | 0,03 |
| TRY | | | | | | | 18,63 | 0,00 |
| SUMME BANKGUTHABEN | | | | | | | 105.534,47 | 0,27 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | | |
| FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN | | | | | | | -5.800,00 | -0,02 |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 475.293,88 | 1,24 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -26.456,53 | -0,07 |
| SUMME ABGRENZUNGEN | | | | | | | 443.037,35 | 1,16 |
| SUMME Fondsvermögen | | | | | | | 38.319.046,19 | 100,00 |

| | | |
|--|-------|------------|
| ERRECHNETER WERT Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (CZK) | CZK | 3.034,50 |
| ERRECHNETER WERT Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (EUR) | EUR | 122,55 |
| ERRECHNETER WERT Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (USD) | USD | 143,82 |
| UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (CZK) | STÜCK | 144 |
| UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (EUR) | STÜCK | 268.872,89 |
| UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Eastern Europe Bonds (A1) (USD) | STÜCK | 43.779,62 |

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKRURSE

| WÄHRUNG | EINHEIT in EUR | KURS |
|---------------------|-------------------|--------------------|
| Tschechische Kronen | CZK | 1 = EUR 24,298000 |
| Euro | EUR | 1 = EUR 1,000000 |
| Ungarische Forint | HUF | 1 = EUR 386,650000 |
| Polnische Zloty | PLN | 1 = EUR 4,230400 |
| Türkische Lira | TRY | 1 = EUR 50,579000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR 1,177100 |

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 | | | | | |
| SK4000018925 | 0,5000 TATRA BANKA 21/28 FLR MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| SK4000024923 | 3,2500 VSEOB.UV.BK 24/31 | EUR | 0,00 | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1428088626 | 3,0000 KROATIEN 17/27 | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1744744191 | 2,7500 NORDMAZEDONIEN 18/25 REGS | EUR | 0,00 | 0,00 | 100.000,00 |
| XS1807201899 | 3,3750 MONTENEGRO 18/25 REGS | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2168038417 | 0,2500 LITAUEN 20/25 MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2322438990 | 0,8750 CZECH GAS N. 21/31 | EUR | 0,00 | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2633112565 | 7,7500 LUMINOR BANK 23/27FLR MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2698603326 | 6,1250 OTP BNK 23/27 FLR MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2722876609 | 3,8750 LETTLAND 23/29 MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2788380306 | 4,5000 POWS.KA.O.BK 24/28 FLRMTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2921553793 | 3,0000 LHV PANK 24/28 MTN | EUR | 0,00 | 0,00 | 400.000,00 |

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 |
|---------------------------------|--------------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| ANLEIHEN POLNISCHE ZLOTY | | | | | |
| PL0000112728 | 0,7500 POLEN 20/25 | PLN | 0,00 | 0,00 | 2.000.000,00 |
| ANLEIHEN US DOLLAR | | | | | |
| XS2618838564 | 6,1250 HU.EX.IMP.BK 23/27 REGS | USD | 0,00 | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2744128369 | 5,5000 UNGARN 24/36 REGS | USD | 0,00 | 0,00 | 800.000,00 |
| GELDMARKTPAPIERE EURO | | | | | |
| FR0128227826 | FRANKREICH 24/25 ZO | EUR | 0,00 | 0,00 | 850.000,00 |

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, am 31. März 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.

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Gutmann Eastern Europe Bonds, Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien

31.3.2026

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ppa. Mag. Peter Alfred Gruber
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung des Gutmann Eastern Europe Bonds (CZK) (A) in CZK pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

| Gutmann Eastern Europe Bonds (CZK) (A) ISIN: AT0000A0PEV6 Rechnungsjahr: 01.01.2025 - 31.12.2025 Zuflussdatum: am 18.02.2026 | Privatanleger | | Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.) | | Betriebliche Anleger/ Juristische Personen | Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|---|----------------------------|----------------------------|---|----------------------------|---|---|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2. Hievon endbesteuert | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 0,0000 |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt | 1,6673 | 1,6673 | 1,6673 | 1,6673 | 1,6673 | 1,6673 |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) ausländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne) | 0,0000 0,0000 0,0000 | 0,0000 0,0000 0,0000 | 0,0000 0,0000 0,0000 | 0,0000 0,0000 0,0000 | 0,0000 0,0000 0,0000 | 0,0000 0,0000 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | | | | | |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des Gutmann Eastern Europe Bonds (EUR) (A) in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

| Gutmann Eastern Europe Bonds (EUR) (A) ISIN: AT0000A0PET0 Rechnungsjahr: 01.01.2025 - 31.12.2025 Zuflussdatum: am 02.03.2026 | Privatanleger | | Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.) | | Betriebliche Anleger/ Juristische Personen | Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|---|----------------------------|----------------------------|---|----------------------------|---|---|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte | 2,8148 | 2,8148 | 2,8156 | 2,8156 | 2,8156 | 2,8148 |
| 2. Hievon endbesteuert | 2,8148 | 2,8148 | 2,8136 | 2,8136 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Nicht endbesteuerter Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0020 | 0,0020 | 2,8156 | 2,8148 2,8148 |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST | 0,7741 | 0,7741 | 0,7741 | 0,7741 | 0,7741 | 0,7741 |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt | 0,0662 | 0,0662 | 0,0662 | 0,0662 | 0,0662 | 0,0662 |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) ausländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾ | 2,8148 | 2,8148 | 2,8148 | 2,8148 | 2,8148 | 2,8148 |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne) | 0,7741 0,7737 0,0003 | 0,7741 0,7737 0,0003 | 0,7741 0,7737 0,0003 | 0,7741 0,7737 0,0003 | 0,7741 0,7737 0,0003 | 0,7741 0,7737 0,0003 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | | | | | |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des Gutmann Eastern Europe Bonds (USD) (A) in USD pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

| Gutmann Eastern Europe Bonds (USD) (A) ISIN: AT0000A0PEU8 Rechnungsjahr: 01.01.2025 - 31.12.2025 Zuflussdatum: am 02.03.2026 | Privatanleger | | Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.) | | Betriebliche Anleger/ Juristische Personen | Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|---|----------------------------|----------------------------|---|----------------------------|---|---|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 |
| 2. Hievon endbesteuert | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 2,8316 | 2,8316 2,8316 |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST | 0,7787 | 0,7787 | 0,7787 | 0,7787 | 0,7787 | 0,7787 |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt | 0,0698 | 0,0698 | 0,0698 | 0,0698 | 0,0698 | 0,0698 |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) ausländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾ | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 | 2,8316 |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne) | 0,7787 0,7787 0,0000 | 0,7787 0,7787 0,0000 | 0,7787 0,7787 0,0000 | 0,7787 0,7787 0,0000 | 0,7787 0,7787 0,0000 | 0,7787 0,7787 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | | | | | |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Gutmann Eastern Europe Bonds

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Gutmann Eastern Europe Bonds**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Bank Gutmann AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Gutmann Eastern Europe Bonds werden überwiegend, d.h. mindestens **51 vH** des Fondsvermögens, Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel osteuropäischer Emittenten in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht über Anteile an Investmentfonds oder Derivate, erworben. Daneben können auch Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel anderer internationaler Emittenten, Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie sowie zur Absicherung eingesetzt werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

| |
|-------------|
| Wertpapiere |
|-------------|

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens erworben.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu **40 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Tschechischen Republik, der Republik Ungarn, der Republik Polen, der Republik Türkei oder der Russischen Föderation begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu **49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu **40 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **2 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert, abgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum

jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds entspricht dem Kalenderjahr.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.03. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 01.03. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von

Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.03. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

| |
|--|
| Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer) |
|--|

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.03. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

| |
|---|
| Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer) |
|---|

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.03. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

| |
|---|
| Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche) |
|---|

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,8 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von bis zu **0,5 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

2.7. Vereinigtes Königreich

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg

- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati,
Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische
Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA),
Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie
z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de
Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures
Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)

- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

| | | | |
|--|--|--|--|
| Name des Produkts: Gutmann Eastern Europe Bonds (AT0000A0PEU8, AT0000A0PEV6, AT0000A0PET0) | | Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V407C1OMTH8586 | |
| <h2 style="color: green;">Ökologische und/oder soziale Merkmale</h2> | | | |
| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | | | |
| ●● <input type="checkbox"/> Ja | | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein | |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel | |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. | |



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Einhaltung der durch den Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde durch die durchgehende Anwendung der in Folge beschriebenen Kriterien sichergestellt:

Bei der Veranlagung in Einzeltitel sind insbesondere folgende Emittenten ausgeschlossen:

- Unternehmen, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen
- Unternehmen, die an der Produktion kontroverser Waffen, oder Nuklearwaffen beteiligt sind
- Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus Kohleförderung, oder durch die Energieerzeugung aus Kohle, erzielen
- Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze aus der arktischen Öl- und Gasförderung, mit Ölsande oder durch Öl und Gasförderung aus Fracking, erzielen
- Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Umsätze mit Glückspiel erwirtschaften

Ein Unternehmen kann erworben werden, sofern es (1) beim Datenprovider MSCI ESG ein „Company Flag“ in grün, gelb oder orange aufweist und nicht nachweislich gegen definierte Ausschlusskriterien verstößt, oder (2) beim Datenprovider MSCI ESG kein Company Flag führt, aber laut eines manuellen Researches nicht nachweislich gegen definierte Ausschlusskriterien verstößt.

Ebenso ausgeschlossen sind Emissionen von Staaten, die schwerwiegend gegen Demokratie- und Menschenrechte verstoßen und daher nach dem Freedom House Index als nicht frei bewertet werden.

Nicht ausgeschlossen sind jedoch Emissionen, welche gemäß Green Bond-Standards begeben wurden.

Abweichend von der sonstigen etwaigen Verwendung des Begriffes „nachhaltig“ in diesem Dokument oder im Fondsnamen bezieht sich der Begriff „nachhaltige Investition“ ausschließlich auf die Definition gemäß Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ oben angeführt werden, wurden eingehalten.

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ oben angeführt werden, wurden im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen, ebenso eingehalten.

● *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

N.A.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

N.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

N.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

N.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

N.A.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------|-------------------------|------|
| 0,05% Tschechien KC-Bonds 2020(29) Ser.130 | Staat | 6,44% | CZ |
| 1,25% Polen, Republik ZY-Bonds 2019(30) Ser. DS1030 | Staat | 6,30% | PL |
| 0,25% Polen, Republik ZY-Bonds 2021(26) Ser. PS1026 | Staat | 5,62% | PL |
| 3% Ungarn UF-Notes 2019(30) Ser.2030/A | Staat | 5,24% | HU |
| 3% European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29) | Staat | 5,01% | 4C |
| 2,75% European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26) | Staat | 4,99% | 4C |
| 0,95% Tschechien KC-Anl. 2015(30) Ser.94 | Staat | 4,66% | CZ |
| 1,2% Tschechien KC-Bonds 2020(31) | Staat | 4,23% | CZ |
| 3% Tschechien KC-Bonds 2024(33) Ser.156 | Staat | 3,56% | CZ |
| 3% Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A | Staat | 3,17% | HU |
| 3,5% Tschechien KC-Bonds 2022(35) | Staat | 2,58% | CZ |



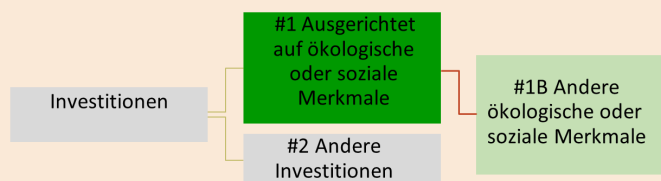
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat zu 99,29% des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, investiert.

Angaben zu den übrigen Investitionen werden im Abschnitt: „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“ unten angeführt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

- Basiskonsumgüter
- Energie
- Finanzwesen
- Gebrauchsgüter
- Kommunikation
- Nicht zuordenbar
- Rohstoffe
- Staat
- Versorgung



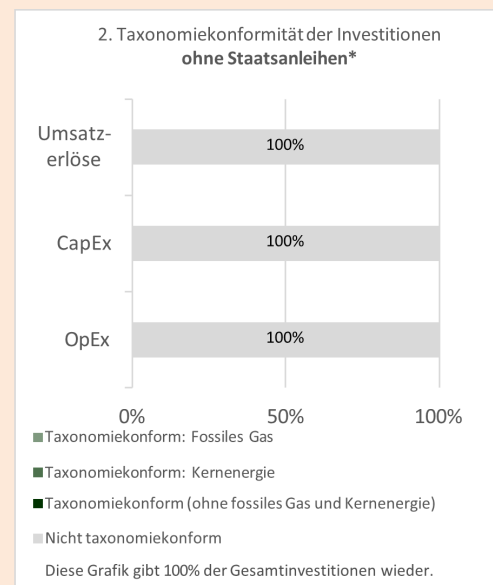
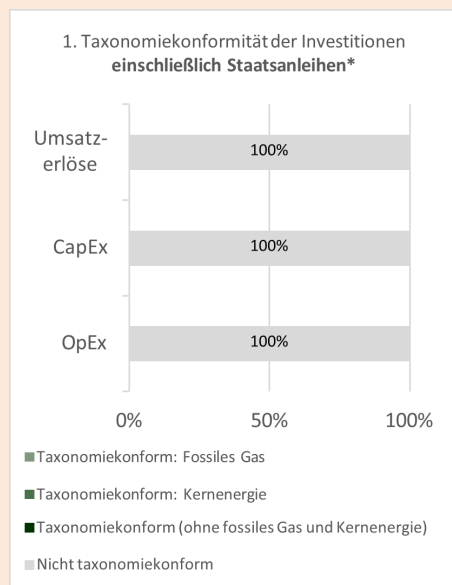
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

N.A.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

N.A.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

N.A.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

N.A.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

N.A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N.A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Investitionen ergaben sich aus (i) den Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts, die nicht zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale dienen bzw. (ii) etwaigen Investitionen, für die keine Daten vorlagen. Diese Investitionen (bspw. zur Absicherung bzw. mit Bezug auf Barmittel) dienen, wie auch die Investitionen, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, der Erreichung des Anlagezwecks des Finanzprodukts. Für diese Investitionen gab es keinen spezifischen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde insbesondere durch die Umsetzung der oben angeführten Ausschlusskriterien erfüllt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

N.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

N.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

N.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

N.A.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

N.A.