



GUTMANN EURO BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2026

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

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/333

AUFSICHTSRAT

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

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Dr. Harald Latzko
Mag. Thomas Neuhold
MMag. Christoph Olbrich
Jörg Strasser

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 Bonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2025 bis 30. April 2026 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche in EUR	Thesaurierungstranche in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2026	249.105.156,71	51.726.527,91
Fondsvermögen per 31.10.2025	256.819.522,10	62.563.222,27
Anteile per 30.04.2026	3.716.613,96	523.076,35
Anteile per 31.10.2025	3.724.342,48	625.047,80
Rechenwert je Anteil per 30.04.2026	67,02	98,88
Rechenwert je Anteil per 31.10.2025	68,95	100,09
Rendite je Anteil in % *)	-1,20	-1,21

*) 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. April 2026

Fonds: Gutmann Euro Bonds
 ISIN: AT0000856802, AT0000A1QDW2

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A1PEF7	1,5000 OESTERR.,REP 16-86	EUR	7.250.000	4.000.000			46,541253	3.374.240,84	1,12
AT0000A228U7	0,8750 RLB OOF FUND.SCHV. 18-28	EUR	2.000.000				95,335408	1.906.708,16	0,63
AT0000A2EJ08	0,7500 OESTERR.,REP 20-51	EUR	7.000.000				50,781511	3.554.705,77	1,18
AT0000A2GH08	0,8750 EG SENIOR PREF. MIP 5.2	EUR	800.000				98,041202	784.329,62	0,26
AT0000A2KVP9	0,0000 NOE, LAND ANL. 2020/2035	EUR	1.000.000				71,387546	713.875,46	0,24
AT0000A2LS83	4,2500 EG ANL. 20/O.E.	EUR	1.000.000				99,779707	997.797,07	0,33
AT0000A2XLD9	1,3750 HYPO TIROL PFBR 22-27	EUR	1.500.000				98,338721	1.475.080,82	0,49
AT0000A2Y8G4	1,8500 OESTERR.,REP 22-49/3	EUR	12.000.000				70,145701	8.417.484,12	2,80
AT0000A32578	3,2500 OBFK FD SCHV 23-30	EUR	1.000.000				99,549329	995.493,29	0,33
AT0000A3B0X2	3,1250 EG HYP.PFBR 24-33/5.20	EUR	1.200.000				98,947495	1.187.369,94	0,39
AT0000A3C6F5	3,0000 HYP NOE PFBR 24-32	EUR	1.000.000				98,529690	985.296,90	0,33
AT0000A3CZ74	3,1250 HYP.VBG.PFANDBR.24-30	EUR	1.500.000				99,784873	1.496.773,10	0,50
AT0000A3EK38	3,1250 NOE, LAND ANL. 2024/2036	EUR	900.000				96,278595	866.507,36	0,29
AT0000A3HU25	2,9500 OESTERR.,REP 25-35/1	EUR	2.000.000				97,464934	1.949.298,68	0,65
AT0000A3KDR1	3,2500 EG CAL.PR.SN. Note 25-31	EUR	1.500.000				99,255980	1.488.839,70	0,49
AT0000B49952	2,8750 UCBA PFANDBR.24-28/516	EUR	600.000				99,633426	597.800,56	0,20
BE0000351602	0,0000 BELGIQUE 20/27	EUR	1.400.000				96,078640	1.345.100,96	0,45
BE0000354630	0,3500 BELGIQUE 22/32	EUR	5.200.000				84,190419	4.377.901,79	1,46
BE0001764183	0,3750 FLAEMISCHE GEM. 16-26 MTN	EUR	1.400.000				99,093497	1.387.308,96	0,46
BE0002925064	4,0000 PROXIMUS 23/30 MTN	EUR	400.000				101,586271	406.345,08	0,14
BE0002964451	3,8750 FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	EUR	1.200.000				101,338663	1.216.063,96	0,40
BE0390105683	2,8750 BELFIUS BK 24/31 MTN 90	EUR	1.400.000				98,698384	1.381.777,38	0,46
BE0390128917	3,8750 FLUVIUS SYS. 24/34	EUR	300.000				99,731117	299.193,35	0,10
BE0390201672	3,5000 FLUVIUS SYS. 25/35	EUR	700.000				99,693357	676.853,50	0,22
BE6357126372	6,1250 BELFIUS BK 24/UND.FLR MTN	EUR	600.000				102,808748	616.852,49	0,21
CH1380011200	4,2410 SL FIN.II 24/44 FLR	EUR	500.000				99,298451	496.492,26	0,17
DE000A30VPD0	2,5000 DT.BANK MTH 22/32	EUR	1.500.000				95,952370	1.439.285,55	0,48
DE000A383J53	8,1250 DT.BANK ANL.24/UNBEFR.	EUR	200.000				107,240924	214.481,85	0,07
DE000A3E5TR0	2,6000 ALLIANZ SE SUB.21/UNBEFR.	EUR	200.000				98,239808	176.479,62	0,06
DE000A46ZVJ6	4,7500 AMPRION GMBH 26/56 MTN	EUR	500.000	500.000			99,589976	497.949,88	0,17
DE000C245V82	0,3750 COBA 20/27 S.961	EUR	1.100.000				96,735429	1.064.089,72	0,35
DE000C245W85	7,8750 COBA ANL. 24/UNBEFR.	EUR	200.000				111,380161	222.760,32	0,07
DE000C245WD1	6,6250 COBA ANL.25/UNBEFR.	EUR	400.000				104,503874	418.015,50	0,14
DE000LB39BP4	3,0000 LBBW MTN.HYP.24/34	EUR	2.900.000				98,181588	2.847.266,05	0,95
ES0000012H41	0,1000 SPANIEN 21/31	EUR	8.000.000				86,665355	6.933.228,40	2,30
ES0840609038	3,6250 CAIXABANK 21/UND. FLR	EUR	400.000				97,192559	388.770,24	0,13
EU000A3K4DG1	1,2500 EU 22/43 MTN	EUR	2.500.000				97,458482	1.686.462,05	0,56
FI4000546528	2,7500 FINNLAND 23/38	EUR	12.800.000				92,193467	11.800.763,78	3,92
FR0013512944	2,7500 STELLANTIS N.V. 20/26 MTN	EUR	300.000				100,009361	300.028,08	0,10
FR0013521382	0,1000 ILE D.FRANCE 20/30 MTN	EUR	2.600.000				88,111289	2.290.893,51	0,76
FR0013534278	0,1250 APRR 20/29 MTN	EUR	1.000.000				92,047001	920.470,01	0,31
FR00140002P5	0,0000 CADES 20/28 MTN	EUR	2.600.000				94,925651	2.468.066,93	0,82
FR0014008E81	0,6000 CADES 22/29 MTN	EUR	4.000.000				91,765370	3.670.614,80	1,22
FR0014008MT2	1,1250 CREDIT AGR. 22/29 MTN	EUR	1.500.000				94,776318	1.421.644,77	0,47
FR0014008RV7	0,8750 CM.HOME LOAN 22/32 MTN	EUR	1.500.000				87,154003	1.307.310,05	0,43
FR0014009YC1	2,3750 BPCE 22/32 MTN	EUR	2.000.000				93,600077	1.872.001,54	0,62
FR0014009YD9	1,7500 BPCE 22/27 MTN	EUR	3.000.000				98,939674	2.968.160,22	0,99
FR001400EZL5	3,2500 ARK.PUBL.SEC 23/31 MTN	EUR	1.500.000				100,037861	1.500.567,92	0,50
FR001400FZ32	3,1250 CM.HOME LOAN 23/33 MTN	EUR	2.000.000				98,332238	1.966.644,76	0,65
FR001400HIK6	3,3750 SNCF 23/33 MTN	EUR	900.000				98,449274	886.043,47	0,29
FR001400IG08	4,1250 BFCM 23/33 MTN	EUR	500.000				101,973800	509.869,00	0,17
FR001400KH16	4,5000 ENGIE 23/42 MTN	EUR	500.000				99,784516	498.922,58	0,17
FR001400Q6Q8	3,1250 BPCE 24/34 MTN	EUR	2.500.000				97,449355	2.436.233,88	0,81
FR001400RH06	3,3750 BPIFRANCE 24/34 MTN	EUR	2.000.000				97,485714	1.949.714,28	0,65
FR001400TB83	3,6450 ACT.LOG.SER. 24/39 MTN	EUR	5.000.000				93,390867	4.669.543,35	1,55
FR001400VWV9	3,2500 CAISS.FRANC. 25/35 MTN	EUR	2.000.000				97,469462	1.949.389,24	0,65
FR0014012P25	6,1250 STE GENERALE 25/UN.FLR.MTN	EUR	200.000				101,318664	202.637,33	0,07
FR0014016B43	5,6250 BNP PARIBAS 26/UND.FLR.MTN	EUR	1.600.000				97,457668	1.559.322,69	0,52
FR0014016LZ4	4,5000 ELECT.FRANCE 26/46 MTN	EUR	500.000	500.000			94,629133	473.145,67	0,16
IE00BFZKQ242	1,3500 IRLAND 2031	EUR	3.800.000				93,268735	3.544.211,93	1,18
IE00BKFCV345	0,4000 IRLAND 20/35	EUR	5.300.000				78,034183	4.135.811,70	1,37
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37	EUR	5.500.000				100,536080	5.529.484,40	1,84
IT0005217390	2,8000 B.T.P. 16-67	EUR	1.000.000				68,325534	683.255,34	0,23
IT0005274805	2,0500 B.T.P. 17-27	EUR	1.500.000				99,146134	1.487.192,01	0,49
IT0005491250	3,1870 ITALIEN 22/30 FLR	EUR	2.500.000				101,345989	2.533.649,73	0,84
IT0005565988	4,0000 BCA PO.ADIGE 23/28 MTN	EUR	700.000				101,721829	712.052,80	0,24
IT0005611758	6,5000 UNICREDIT 24/UND.FLR.MTN	EUR	300.000				105,405108	316.215,32	0,11
IT0005655334	2,7500 BCA PASCH.SI 25/31 MTN	EUR	1.500.000				97,850286	1.467.754,29	0,49
IT0005690893	2,6250 BCA PASCH.SI 26/30 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000			97,953925	1.469.308,88	0,49
IT0005695553	3,3750 CAS.DEP.PRES 26/34 MTN	EUR	1.300.000	1.300.000			96,654986	1.256.514,82	0,42
NLD00150012X2	2,0000 NIEDERLANDE 22/54	EUR	6.000.000				72,394060	4.343.643,60	1,44
SI0002104576	3,0000 SLOWENIEN 24/34	EUR	2.000.000				97,856505	1.957.130,10	0,65
SI0002105052	3,1250 SLOWENIEN 25/35	EUR	1.000.000				97,348634	973.486,34	0,32
SK4000027389	2,7500 TATRA BANKA 25/30 MTN	EUR	2.000.000				98,455491	1.969.109,82	0,65

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Wahrung	Bestand	Kufe / Zugange	Verkufe / Abgange	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
SK4000028726	2,8750 SLOVENSK.SPO 26/32 MTN	EUR	1.800.000	1.800.000			97,910651	1.762.391,72	0,59
SK4000028858	4,1250 SLOWAKEI 26/46	EUR	5.200.000	5.200.000			97,816962	5.086.482,02	1,69
XS0782697071	3,3750 OEBB INFRASTR MTN 12/32	EUR	500.000				100,816382	504.081,91	0,17
XS0905658349	2,7500 ERDOEL-LAGERGES. 13-28	EUR	3.000.000				98,955372	2.968.661,16	0,99
XS1405762805	1,5000 TELFIN.16/26 MTN	EUR	800.000				99,317969	794.543,75	0,26
XS1501166869	3,3690 TOTALENE 16/UND. FLR MTN	EUR	500.000				99,961103	499.805,52	0,17
XS1503131713	1,0000 TERNA R.E.N. 16/28 MTN	EUR	500.000				95,338158	476.690,79	0,16
XS1508450688	2,1250 UNICREDIT 16/26 MTN	EUR	1.500.000				99,820813	1.497.312,20	0,50
XS1508912646	1,0000 ACEA S.P.A. 16/26 MTN 2	EUR	600.000				99,235621	595.413,73	0,20
XS1538284230	1,8750 CREDIT AGR. 16/26 MTN	EUR	1.000.000				99,506093	995.060,93	0,33
XS1648462023	2,2500 SNCF RESEAU 17/47 MTN	EUR	1.500.000				67,654268	1.014.814,02	0,34
XS1785340172	1,7500 INTESA SAN. 18/28 MTN	EUR	1.000.000				97,433893	974.338,93	0,32
XS2010039548	1,6000 DT. BAHN 19/UNBEFR.	EUR	600.000				91,933645	551.601,87	0,18
XS2102283814	0,0500 SANTANDER UK 20/27 MTN	EUR	1.000.000				98,208604	982.086,04	0,33
XS2103014291	0,3750 E.ON SE MTN 20/27	EUR	1.400.000				96,421511	1.349.901,15	0,45
XS2107302148	0,0100 DEXIA SA 20/27 MTN	EUR	3.000.000				98,115493	2.943.464,79	0,98
XS2124980256	4,1250 INTESA SAN. 20/UND.FLR	EUR	750.000				96,697168	725.228,76	0,24
XS2168038847	0,7500 LITAUEN 20/30 MTN	EUR	2.000.000				91,327806	1.826.556,12	0,61
XS2176534795	0,7500 WUERTH FIN 20/27 MTN	EUR	500.000				96,588786	482.943,93	0,16
XS2176710510	0,0100 HYPONOE PFBR 20-27	EUR	2.000.000				96,911196	1.938.223,92	0,64
XS2177349912	2,0000 IGNITIS GR. 20/30 MTN	EUR	500.000				94,069727	470.348,64	0,16
XS2181347183	0,1250 ESTLAND 20/30	EUR	2.000.000				88,620139	1.772.402,78	0,59
XS2203969329	0,1000 ASINAG 20/35 MTN	EUR	2.000.000				74,279365	1.485.587,30	0,49
XS2251626896	0,3750 ENAGAS FINANC. 20/32	EUR	1.400.000				80,330228	1.124.623,19	0,37
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	500.000				63,437883	317.189,42	0,11
XS2293755125	0,0000 ISLAND 21/28 MTN	EUR	600.000				94,138528	564.831,17	0,19
XS2308313860	1,6250 AUSNET SVCS 21/81 FLR	EUR	300.000				99,209424	297.628,27	0,10
XS2332245377	3,1000 CO. RABOBANK 21/UND. FLR	EUR	400.000				96,746398	386.985,59	0,13
XS2334857138	2,7500 ENI 21/UND. FLR	EUR	200.000				94,446407	188.892,81	0,06
XS2348690350	0,1250 ASINAG 21/31 MTN	EUR	300.000				86,239854	258.719,56	0,09
XS2356217039	4,4500 UNICREDIT 21/UND.FLR	EUR	500.000				100,125632	500.628,16	0,17
XS2361047538	0,5000 BKRAJOWEGO 21/31 MTN	EUR	4.200.000				86,392694	3.628.493,15	1,21
XS2361416915	0,0000 LETTLAND 21/29 MTN	EUR	2.400.000				92,217023	2.213.208,55	0,74
XS2388378981	3,6250 BCO SANTAND. 21/UND. FLR	EUR	800.000				95,747296	765.978,37	0,25
XS2430951660	0,8770 BARCLAYS 22/28 FLR MTN	EUR	500.000				98,500876	492.504,38	0,16
XS2433141947	1,6250 UNICREDIT 22/32 MTN	EUR	800.000				90,289190	722.313,52	0,24
XS2462323853	2,8240 BK AMERICA 22/33 FLR MTN	EUR	2.000.000				95,077399	1.901.547,98	0,63
XS2495084621	5,6250 CESKE DRAHY 22/27	EUR	900.000				102,931220	926.380,98	0,31
XS2498042584	3,3750 NED.GASUNIE 22/34 MTN	EUR	1.400.000				97,372504	1.362.375,06	0,45
XS2532370231	4,0000 ESTLAND 22/32	EUR	1.500.000				104,044818	1.560.672,27	0,52
XS2541314584	3,1250 UNIC.BK CZ+S 22/27	EUR	2.100.000				100,084292	2.101.770,13	0,70
XS2549715618	4,7500 TENNET NETH. 22/42 MTN	EUR	1.500.000				106,493944	1.597.409,16	0,53
XS2579482006	3,7500 ESB FINANCE 23/43 MTN	EUR	3.000.000				91,729778	2.751.893,34	0,91
XS2586780012	3,5000 TEMASEK F.1 23/33 MTN	EUR	1.500.000				100,375977	1.505.639,66	0,50
XS2595036554	4,0000 AIR PR.+CHEM 23/35	EUR	400.000				100,679414	402.717,66	0,13
XS2597114284	4,7870 HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	EUR	500.000				104,719237	523.596,19	0,17
XS2604821228	3,8750 LITAUEN 23/33 MTN	EUR	2.000.000				101,902413	2.038.048,26	0,68
XS2624977554	4,7500 ING GROEP 23/34 FLR MTN	EUR	600.000				104,947555	629.685,33	0,21
XS2634687912	4,1340 BK AMERICA 23/28 MTN	EUR	900.000				101,708968	915.378,28	0,30
XS2638924709	8,3750 BBVA 23/UND. FLR	EUR	600.000				107,728585	646.371,51	0,21
XS2696780464	4,3750 ROYAL BK CDA 23/30 MTN	EUR	1.500.000				103,816461	1.557.246,91	0,52
XS2698989593	5,1250 ACCIONA ENE. 23/31 MTN	EUR	400.000				104,925081	419.700,32	0,14
XS2737652474	6,3750 AXA 24/UND. FLR MTN	EUR	200.000				106,380167	212.760,33	0,07
XS2746102479	3,6250 POLEN 24/34 MTN	EUR	300.000				100,388246	301.164,74	0,10
XS2753539068	3,0000 BRIT.COLUMB 24/34 MTN	EUR	4.000.000				96,676143	3.867.045,72	1,29
XS2765498717	3,5000 LITAUEN 24/34 MTN	EUR	1.500.000				99,147413	1.487.211,19	0,49
XS2768793676	3,3750 STATNETT 24/36 MTN	EUR	1.500.000				96,842068	1.452.631,02	0,48
XS2770514946	3,7500 VERIZON COMM 24/36	EUR	700.000				97,293967	681.057,77	0,23
XS2774944008	6,8750 ABN AMRO BK 24/UND.FLRMTN	EUR	300.000				108,022474	324.067,42	0,11
XS2791972248	3,7610 JPMORG.CHASE 24/34 FLR	EUR	500.000				99,515554	497.577,77	0,17
XS2810309224	3,2000 PROCTER+GAMB 24/34	EUR	1.000.000				97,935127	979.351,27	0,33
XS2819840120	7,2500 BAWAG GROUP ANL. 24/UD	EUR	400.000				105,798694	423.194,78	0,14
XS2879811987	3,8750 MERCK KGAA SUB.ANL.24/54	EUR	300.000				99,504643	298.513,93	0,10
XS2888621922	3,1250 NATL AUSTR.B 24/30 MTN	EUR	1.000.000				99,379396	993.793,96	0,33
XS2911193956	2,7500 ASFINAG BOND 24/34	EUR	3.600.000				95,836168	3.450.102,05	1,15
XS2927515598	3,0000 NORDEA BANK 24/31 MTN	EUR	1.500.000				97,519962	1.462.799,43	0,49
XS2928478747	3,1250 NESTLE F.I. 24/36 MTN	EUR	1.000.000				94,110417	941.104,17	0,31
XS2933692753	3,2500 GSK CAP B.V. 24/36 MTN	EUR	1.000.000				95,098484	950.984,84	0,32
XS2985204515	3,2500 IDA 25/40 MTN	EUR	1.500.000				95,944408	1.439.166,12	0,48
XS3003427872	3,1250 TERNA R.E.N. 25/32 MTN	EUR	2.000.000				97,702830	1.954.056,60	0,65
XS3005214799	3,3500 JOHNSON + JOHNSON 25/37	EUR	1.500.000				96,430601	1.446.459,02	0,48
XS3016301825	2,9710 ASB BANK 25/30 MTN	EUR	1.200.000				99,092137	1.189.105,64	0,40
XS3019320657	3,2500 PFIZ.N.INTL 25/32	EUR	1.000.000				98,571652	985.716,52	0,33
XS3028070350	3,2500 EIKA B.KRE. 25/35 MTN	EUR	1.000.000				98,868089	988.680,89	0,33
XS3065241195	3,5000 ALLIANDER 25/37 MTN	EUR	1.000.000				95,837188	958.371,88	0,32
XS3072230744	3,5000 IBERDR.FINA. 25/35 MTN	EUR	1.400.000				97,398562	1.363.579,87	0,45
XS3080462222	3,7500 CESKE DRAHY 25/30	EUR	300.000				100,575696	301.727,09	0,10

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS3084418907	3,1250 DEUTSCHE POST MTN.25/32	EUR	1.000.000				98,377236	983.772,36	0,33
XS3085146929	5,7500 AXA 25/UND. FLR MTN	EUR	600.000				102,464899	614.789,39	0,20
XS3088764033	3,5000 STATNETT 25/37 MTN	EUR	1.300.000				97,356647	1.265.636,41	0,42
XS3092557126	3,5000 REWE INTL F. 25/32	EUR	700.000				97,968251	685.777,76	0,23
XS3096108819	3,1250 AMPHENOL 25/32	EUR	1.000.000				97,572745	975.727,45	0,32
XS3099152756	6,0000 BANKINTER 25/UND. FLR	EUR	600.000				101,732489	610.394,93	0,20
XS3103696087	3,9410 TELEFON.EMI. 25/35 MTN	EUR	600.000				97,731310	586.387,86	0,19
XS3104553931	3,6250 ORLEN 25/32 MTN	EUR	900.000				99,238062	893.142,56	0,30
XS3109460959	3,8750 POLEN 25/37 MTN	EUR	2.300.000				99,048496	2.278.115,41	0,76
XS3141207103	3,8750 SEVERN TR.UT 25/37 MTN	EUR	500.000				96,554414	482.772,07	0,16
XS3152596493	3,2500 SVENSKA HDBK 25/32 MTN	EUR	2.000.000				97,860755	1.957.215,10	0,65
XS3168187576	3,7500 BBVA 25/35 MTN	EUR	1.200.000				98,154802	1.177.857,62	0,39
XS3187006211	3,1250 ASFINAG BOND 25/36	EUR	1.400.000				97,653441	1.367.104,77	0,45
XS3189781662	3,3750 ELENIA VERKO 25/33 MTN	EUR	500.000				96,444858	482.224,29	0,16
XS3195977510	4,7500 GENERALI 25/UND. FLR MTN	EUR	200.000				99,242505	198.485,01	0,07
XS3197812855	2,8530 COM.BK AUST. 25/31 MTN	EUR	1.200.000				98,074702	1.176.896,42	0,39
XS3200021684	3,5000 1BK.POLSKA 25/31FLR MTN	EUR	500.000				98,284378	491.421,89	0,16
XS3224609456	3,5000 ALPHABET 25/38	EUR	1.000.000	1.000.000			94,989660	949.896,60	0,32
XS3226545617	5,6250 BBVA 25/UND. FLR	EUR	200.000	200.000			97,920518	195.841,04	0,07
XS3239159034	3,6080 HSBC HLDGS 25/33 FLR MTN	EUR	2.000.000	2.000.000			97,811734	1.956.234,68	0,65
XS3244707272	2,6250 DT.TELEKOM MTN 25/29	EUR	3.100.000	3.100.000			97,958688	3.036.719,33	1,01
XS3251660703	2,7200 NATL BK CDA 25/28 FLR MTN	EUR	1.500.000	1.500.000			100,020581	1.500.308,71	0,50
XS3266594285	3,7500 BCO SANTAND. 26/36 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000			98,588539	1.478.828,09	0,49
XS3272223762	3,8750 CHILE 26/36	EUR	1.400.000	1.400.000			98,293472	1.376.108,61	0,46
XS3276183426	3,3750 BAWAG PSK COV. 26/38	EUR	4.500.000	4.500.000			97,879697	4.404.586,36	1,46
XS3276321752	4,1250 LITAUEN 26/41 MTN	EUR	1.600.000	1.600.000			97,844046	1.565.504,74	0,52
XS3293838812	3,6570 CESKA SPORIT 26/33FLR MTN	EUR	700.000	700.000			98,148590	687.040,13	0,23
XS3299432248	2,7500 ARION BANK 26/31 MTN	EUR	1.500.000	1.500.000			97,337660	1.460.064,90	0,49
XS3299702137	3,0000 ENEXIS HLDG 26/32 MTN	EUR	2.800.000	2.800.000			96,902222	2.713.262,22	0,90
XS3303590213	4,7370 BAKER HUG.HL 26/46	EUR	500.000	500.000			100,184463	500.922,32	0,17
XS3305170188	4,8500 AMAZON.COM 26/64	EUR	4.000.000	4.000.000			98,621616	3.944.864,64	1,31
XS3309139080	3,1250 ONTARIO PROV 26/36 MTN	EUR	5.000.000	5.000.000			96,297928	4.814.896,40	1,60
XS3320130258	4,0000 NOVOZYMES AS 26/37 MTN	EUR	1.600.000	1.600.000			98,863282	1.581.812,51	0,53
XS3320133948	3,6250 BK MONTREAL 26/32 FLR MTN	EUR	1.900.000	1.900.000			99,683526	1.893.986,99	0,63
XS3326479469	3,7500 DANFOSS F.1 26/33 MTN	EUR	700.000	700.000			99,201781	694.412,47	0,23
XS3328489334	3,2500 KOMERCNI BK 26/31 MTN	EUR	3.800.000	3.800.000			99,673814	3.787.604,93	1,26
XS3339795786	3,3750 Verbund EGB 2026-2033	EUR	1.800.000	1.800.000			98,934362	1.780.818,52	0,59
XS3344411726	5,5000 BRAZIL 26/36	EUR	800.000	800.000			99,835917	798.687,34	0,27
XS3358410697	2,8750 OEKB FRN 26-31	EUR	1.900.000	1.900.000			99,335666	1.887.377,65	0,63
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								291.073.184,90	96,76
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
BE0390187533	3,1250 BELFIUS BK 25/31 MTN	EUR	1.100.000				98,325451	1.081.579,96	0,36
BE0390294636	3,7500 FLUVIUS SYS. 26/36	EUR	1.000.000	1.000.000			98,039779	980.397,79	0,33
IT0005678773	2,8750 MEDIOBANCA 25/32 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000			97,509828	975.098,28	0,32
SK4000029237	3,2500 VSEOB.UV.BK 26/30 MTN	EUR	1.300.000	1.300.000			99,763718	1.296.928,33	0,43
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								4.334.004,36	1,44
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								295.407.189,26	98,20
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								2.593.738,91	0,86
SUMME BANKGUTHABEN								2.593.738,91	0,86
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								2.995.444,56	1,00
DIVERSE GEBÜHREN								-164.688,11	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN								2.830.756,45	0,94
SUMME Fondsvermögen								300.831.684,62	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds (A)	EUR	67,02
ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds (T)	EUR	98,88
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds (A)	STÜCK	3.716.613,96
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds (T)	STÜCK	523.076,35

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					
AT0000A27LQ1	1,7500 VOESTALPINE 19-26	EUR	0,00		800.000,00
BE0000358672	3,3000 BELGIQUE 23/54	EUR	0,00		6.800.000,00
DE000A3826R6	3,7500 DT.BANK MTN 24/30	EUR	0,00		500.000,00
DE000A3H25V2	2,6250 BAD-WUERTT.LSA 24/34	EUR	0,00		1.700.000,00
DE000C245WA7	4,2500 COBA ANL.21/UNBEFR.	EUR	0,00		200.000,00
ES0200002154	3,1250 ADIF-ALTA VE. 25/32 MTN	EUR	0,00		1.700.000,00
EU000A3K4DM9	2,6250 EU 22/48 MTN	EUR	0,00		3.400.000,00
EU000A3L72Y4	2,8750 EIB 25/35 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
FR001400BBL2	6,8750 BNP PARIBAS 22/UND. FLR	EUR	0,00		600.000,00
FR001400F2H9	7,3750 BNP PARIBAS 23/UND.FLR.MTN	EUR	0,00		600.000,00
FR001400T5K0	3,1250 LVMH 24/32 MTN	EUR	0,00		700.000,00
FR001400T734	2,5000 L OREAL 24/27 MTN	EUR	0,00		700.000,00
FR001400XZV4	3,7500 AEROP.PARIS 25/36	EUR	0,00		300.000,00
FR001400YP56	3,4380 DANONE 25/33 MTN	EUR	0,00		900.000,00
IT0005437147	ITALIEN 21/26	EUR	0,00		10.000.000,00
IT0005603367	3,3750 BCA PASCH.SI 24/30 MTN	EUR	0,00		600.000,00
SK4000015400	0,1250 SLOVENS.K.SPO 19/26 MTN	EUR	0,00		1.600.000,00
SK4000024865	3,7500 SLOWAKEI 24/34	EUR	0,00		1.400.000,00
XS1843433639	0,8300 CHILE 19/31	EUR	0,00		800.000,00
XS2013520023	0,6250 BAWAG PSK COV NTS19/34	EUR	0,00		1.500.000,00
XS2151069775	2,3750 LLOYDS BK C. 20/26 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2218405772	1,6250 MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	EUR	0,00		300.000,00
XS2344384768	0,1000 ONTARIO TTF 21/28	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2389353181	3,1080 GOLDM.S.GRP 21/27 FLR MTN	EUR	0,00		900.000,00
XS2454011839	0,3750 CIBC 22/26 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2457002538	0,4500 BK NOVA SCOT 22/26 MTN	EUR	0,00		4.000.000,00
XS2463967286	1,0790 WESTPAC BKG 22/27 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2468221747	1,1250 BAWAG PSK ANL. 22-28	EUR	0,00		3.000.000,00
XS2589828941	3,6250 TELIA CO 23/32 MTN	EUR	0,00		900.000,00
XS2591032235	4,1250 ORSTED 23/35 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2593105476	3,7500 ASTRAZENECA 23/32 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2613472963	4,2500 HERA 23/33 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2696089197	4,2500 CARLSB.BREW. 23/33 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2733106657	2,2450 SIEMENS FIN 23/25 FLR MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2768185030	3,1250 SR BOLIGKRED 24/32 MTN	EUR	0,00		1.600.000,00
XS2782119916	3,2470 TORON.DOM.BK 24/34 MTN	EUR	0,00		4.000.000,00
XS2784700671	3,2500 FINGRID OYJ 24/34 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2792222379	3,1250 QUEBEC.PROV 24/34 MTN	EUR	0,00		2.500.000,00
XS2813326605	3,2020 CO. RABOBANK 24/36 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2816664879	3,3000 SASKATCHEWAN 24/34 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2847688251	4,3750 PROLIF.II 24/36 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2872349613	3,3750 VODAF.INT.F. 24/33 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2894232227	2,7500 SPAREBK 1 B. 24/29 MTN	EUR	0,00		5.500.000,00
XS2999552909	6,2500 RUMAENIEN 25/34 MTN REGS	EUR	0,00		600.000,00
XS3002233628	3,5000 BCO SANTAND. 25/35 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS3040412424	3,3750 ALBERTA 25/35 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS3071336526	3,1250 SWISSCOM FIN 25/32 MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
XS3163525374	3,0000 NORDEA MT BK 25/35 MTN	EUR	0,00		5.000.000,00
XS3170898723	3,3750 BAWAG PSK ANL. 25-33	EUR	0,00		1.500.000,00
XS3285765031	3,3750 500 MIO FIX/VAR SV 2032	EUR	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00
ANLEIHEN EURO					
FR0014014QW5	2,7500 SCHNEID.ELEC 25/30 MTN	EUR	0,00	1.300.000,00	1.300.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamtrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamtrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im Mai 2026

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p.

Mag. Thomas Neuhold m.p.

Jörg Strasser m.p.

MMag. Christoph Olbrich m.p.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann Euro Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der ISIN AT0000856802 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) bzw. AT0000A1QDW2 (Thesaurierungsanteilscheine EUR) und der deutschen WKN 260.648 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) bzw. WKN A2DJUK (Thesaurierungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Euro Bonds werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben.

Einrichtungen

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der in Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. der in § 306 a Abs 1 und 2 dKAGB genannten Aufgaben in deutscher Sprache fungiert folgende Gesellschaft:

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich

Telefon: +43-1-502 20-333 (9.00 bis 16.00 Uhr MEZ)

Email (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): prospekte@gutmann.at

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): www.gutmannfonds.at

Die Gutmann KAG agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und 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 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 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 veröffentlicht.

Die übrigen oben angeführten Informationen an die Anteilinhaber bzw. Verkaufsunterlagen werden elektronisch im Bundesanzeiger (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 in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien des Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung des Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind 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.