



GUTMANN EURO BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilshaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5 - 9
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundes- republik Deutschland _____	10 - 11

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)
Dr. Richard Iglar, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Euro Bonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche in EUR	Thesaurierungstranche in EUR
Fondsvermögen per 30.04.2023	185.777.295,07	111.147.304,61
Fondsvermögen per 31.10.2022	156.075.135,22	126.939.020,95
Anteile per 30.04.2023	2.898.057	1.224.215
Anteile per 31.10.2022	2.421.224	1.398.434
Rechenwert je Anteil per 30.04.2023	64,10	90,79
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	64,46	90,77
Rendite je Anteil in % *)	0,10	0,11

*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2595036554	4,0000 AIR PR.+CHEM 23/35	EUR	400.000	400.000		100,906245	403.624,98	0,14
XS2597114284	4,7870 HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	EUR	500.000	500.000		100,717176	503.585,88	0,17
XS2613472963	4,2500 HERA 23/33 MTN	EUR	500.000	500.000		99,150966	495.754,83	0,17
XS2613658041	4,2330 CO. RABOBANK 23/29 FLRMTN	EUR	400.000	400.000		99,784609	399.138,44	0,13
XS2613821300	3,0000 NED.WATERSCH 23/33 MTN	EUR	3.000.000	3.000.000		98,425698	2.952.770,94	0,99

SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE

SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO

ES0378641346	0,0500 FADE 19/24	EUR	1.000.000			95,596898	955.968,98	0,32
XS2328823104	1,1250 HEATHR.FUND. 21/32 MTN A	EUR	700.000			81,014656	567.102,59	0,19

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE **294.439.044,30** **99,16**

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN **294.439.044,30** **99,16**

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben							725.785,30	0,24
--------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

SUMME BANKGUTHABEN **725.785,30** **0,24**

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE							1.900.362,08	0,64
DIVERSE GEBÜHREN							-140.592,00	-0,05

SUMME ABGRENZUNGEN **1.759.770,08** **0,59**

SUMME Fondsvermögen **296.924.599,68** **100,00**

ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds	EUR	64,10
ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Bonds	EUR	90,79
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds	STÜCK	2.898.057
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Bonds	STÜCK	1.224.215

IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GESPERRTE WERTPAPIERE (WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE)

NL0013088990	1,1% Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	EUR	2.000.000,00
--------------	---	-----	--------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ANLEIHEN EURO					
BE0002266352	0,7500 KBC GROEP 16/23 MTN	EUR	0,00		1.500.000,00
BEG299156735	1,0000 BELFIUS BK 17/24 MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
DE000A289K63	0,0100 BERLIN, LAND LSA20/30A520	EUR	0,00		2.500.000,00
DE000DL19WG7	6,7500 DT.BANK ANL.22/UNBEFR.	EUR	0,00		200.000,00
ES0200002048	0,9500 ADIF-ALTA VE 19/27	EUR	0,00		3.000.000,00
FR0011565555	2,8750 RTE RE.TRAN.ELE.13-23 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR0013204468	1,0000 BPCE 16-28 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR0013282571	0,8750 VIVENDI 17/24 MTN	EUR	0,00		800.000,00
FR0013284205	1,3750 GECINA 17-28 MTN	EUR	0,00		400.000,00
FR0013421674	SFIL 19/24 MTN	EUR	0,00		2.700.000,00
IT0004898034	4,5000 B.T.P. 13-23	EUR	0,00		4.400.000,00
IT0005273013	3,4500 B.T.P. 17-48	EUR	0,00		900.000,00
IT0005441883	2,1500 ITALIEN 21/72	EUR	0,00		1.000.000,00
SK4000020673	1,1250 SLOVENSK.SPO 22/27 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS0982019126	3,0000 E.ON INTL.FIN. 13/24 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1176079843	1,9660 ENEL.FIN.INTL.15/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1369250755	1,6250 BNP PARIBAS 16/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1722801708	1,5000 BNP PARIBAS 17/28 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1756703275	4,5000 RBI FIX TO FLR 18/UD	EUR	0,00		400.000,00
XS1880919383	1,3750 SYDBANK 18/23 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2028803984	0,1000 TORONTO-DOM. BK 19/27 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2055089457	2,0000 UNICREDIT 19/29 FLR MTN	EUR	0,00		400.000,00
XS2057917366	0,0100 HYPO NOE PFBR 19-26	EUR	0,00		1.500.000,00
XS2187689380	3,8750 VW INTL.FIN 20/UND. FLR	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2210006339	0,5000 LITAUEN 20/50 MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
XS2402009539	VOLVO TREAS. 21/24 MTN	EUR	0,00		900.000,00
XS2465984107	1,6310 MIZUHO F.G. 22/27 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2508690612	1,7070 TORON.DOM.BK 22/25 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2526835694	4,1250 RBI NOTES 22-25/5255/T1	EUR	0,00		400.000,00

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 Juni 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

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, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind,
- e) die Umwandlung des Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Hinweis zum Vertragsabschluss

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten die Wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.