



GUTMANN EURO ANLEIHEN NACHHALTIGKEITSFONDS,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. MAI 2023

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis	2
Organe der Gesellschaft und Depotbank	3
Bericht an die Anteilhaber	4
Vermögensaufstellung	5 - 7
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	8 - 9

## **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 Igler, 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 Anleihen Nachhaltigkeitsfonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche in EUR	Thesaurierungstranche in EUR
Fondsvermögen per 31.05.2023	6.857.008,61	64.858.372,08
Fondsvermögen per 30.11.2022	6.169.329,95	62.025.484,27
Anteile per 31.05.2023	73.121	669.722
Anteile per 30.11.2022	64.366	629.624
Rechenwert je Anteil per 31.05.2023	93,77	96,84
Rechenwert je Anteil per 30.11.2022	95,84	98,51
Rendite je Anteil in % *)	-1,69	-1,70

\*) 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 31. Mai 2023

Fonds: Gutmann Euro Anleihen Nachhaltigkeitsfonds  
 ISIN: AT0000A15Q55,AT0000A15Q63,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
AT0000A1VGK0	0,5000 OESTERR.,REP 17-27	EUR	1.000.000			91,821052	918.210,52	1,28
AT0000A269M8	0,5000 OESTERR.,REP 19-29/1	EUR	4.000.000	4.000.000		88,003029	3.520.121,16	4,91
AT0000A2EJ08	0,7500 OESTERR.,REP 20-51	EUR	800.000	800.000		56,410633	451.285,06	0,63
AT0000A2STV4	0,5000 CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	EUR	300.000			80,889200	242.667,60	0,34
AT0000A2Y8G4	1,8500 OESTERR.,REP 22-49/3	EUR	400.000			76,836658	307.346,63	0,43
AT000B049788	0,2500 UCBA HYPFF 19/27	EUR	2.000.000			88,560965	1.771.219,30	2,47
BE0002859404	1,5000 ING BELGIUM 22/29 MTN	EUR	1.400.000			90,844933	1.271.829,06	1,77
BE0002892736	3,2500 BELFIUS BK 22/27 MTN	EUR	500.000			99,992323	499.961,62	0,70
CH0520042489	0,2500 UBS GROUP 20/26 FLR	EUR	500.000			92,032640	460.163,20	0,64
DE000A289FK7	2,6250 ALLIANZ SE SUB.20./UNBEFR.	EUR	600.000			68,184086	409.104,52	0,57
DE000A289K63	0,0100 BERLIN, LAND LSA20/30A520	EUR	500.000			81,153412	405.767,06	0,57
DE000A2RYD91	1,3750 M.B.INT.FIN. 19/26 MTN	EUR	600.000			94,202924	565.217,54	0,79
DE000C245V82	0,3750 COBA 20/27 S 961	EUR	1.100.000			87,673963	964.413,59	1,34
DE000SYM7720	1,2500 SYMRISE AG ANL.19/25	EUR	250.000			94,699715	236.749,29	0,33
DK0030467105	0,2500 NYKREDIT 20/26 MTN	EUR	500.000			90,286952	451.434,76	0,63
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	200.000			90,368954	180.737,91	0,25
ES0200002055	0,5500 ADIF-ALTA VE 20/30 MTN	EUR	500.000			81,725607	408.628,04	0,57
EU000A283859	0,0000 EU 20/30 MTN	EUR	700.000			80,847141	565.929,99	0,79
EU000A3K4DM9	2,6250 EU 22/48 MTN	EUR	1.200.000			87,801734	1.053.620,81	1,47
FR0012949923	1,7500 VEOLIA ENVIR 15/25 MTN	EUR	400.000			96,044450	384.177,80	0,54
FR0013396512	1,1250 ORANGE 19/24 MTN	EUR	200.000			97,317970	194.635,94	0,27
FR0013509726	0,6250 BPCE 20/25 MTN	EUR	400.000			94,145809	376.583,24	0,53
FR00140007L3	2,5000 VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	EUR	200.000			82,503705	165.007,41	0,23
FR0014000UL9	0,6250 BNP PARIBAS 20/32 MTN	EUR	500.000			72,570380	362.851,90	0,51
FR0014001EW8	0,0000 ALSTOM 21/29	EUR	400.000			81,229679	324.918,72	0,45
FR0014007ML1	0,6250 CREDIT AGR. 22/28 FLRMTN	EUR	200.000			87,548729	175.097,46	0,24
FR0014008MT2	1,1250 CREDIT AGR. 22/29 MTN	EUR	600.000			86,758773	520.552,64	0,73
FR0014008RV7	0,8750 CM.HOME LOAN 22/32 MTN	EUR	1.000.000			81,913979	819.139,79	1,14
FR0014009YC1	2,3750 BPCE 22/32 MTN	EUR	2.000.000			87,885917	1.757.718,34	2,45
FR001400A5N5	1,2500 KERING 22/25 MTN	EUR	500.000			95,950682	479.753,41	0,67
FR001400B8L2	6,8750 BNP PARIBAS 22/UND. FLR	EUR	400.000			95,461720	381.846,88	0,53
FR001400D0F9	4,1250 CARREFOUR 22/28 MTN	EUR	100.000	100.000		101,096610	101.096,61	0,14
FR001400FZ81	3,1250 SOCIETE GEN. 23/32 MTN	EUR	500.000	500.000		99,029887	495.149,44	0,69
FR001400HIK6	3,3750 SNCF 23/33 MTN	EUR	400.000	400.000		100,348115	401.392,46	0,56
IE00BFZRQ242	1,3500 IRLAND 2031	EUR	2.000.000			90,605485	1.812.109,70	2,53
IE00BJ38CR43	2,4000 IRLAND 2030	EUR	500.000			98,060346	490.301,73	0,68
IE00BMD03L28	0,3500 IRLAND 22/32	EUR	3.500.000			80,161583	2.805.655,41	3,91
IE00BV8C9186	2,0000 IRLAND 2045	EUR	1.200.000			80,402138	964.825,66	1,35
IE00BV8C9418	1,0000 IRLAND 2026	EUR	700.000			95,148521	666.039,65	0,93
IT0005542359	4,0000 ITALIEN 23/31	EUR	1.500.000	1.500.000		100,227666	1.503.414,99	2,10
NL0015000RP1	0,5000 NIEDERLANDE 22/32	EUR	3.800.000	800.000		82,774373	3.145.426,17	4,39
NL00150012X2	2,0000 NIEDERLANDE 22/54	EUR	1.000.000	350.000		84,443522	844.435,22	1,18
XS0949964810	2,2500 OEBB INFRAST 13/23 MTN	EUR	700.000			99,908770	699.361,39	0,98
XS1189263400	1,1250 NORDEA BK 15/25 MTN	EUR	400.000			95,656904	382.627,62	0,53
XS1199356954	1,2500 KELLOGG CO. 15/25	EUR	500.000			86,094348	480.471,74	0,67
XS1206411230	1,8750 COCA-COLA E.U.P. 15/30	EUR	700.000			89,681670	627.771,69	0,88
XS1207005023	1,5000 STATKRAFT 15/30 MTN	EUR	100.000			88,413289	88.413,29	0,12
XS1209947271	0,8750 POLEN 15/27 MTN	EUR	1.500.000			90,376087	1.355.641,31	1,89
XS1215181980	1,0000 KONINKLIJKE DSM 15/25 MTN	EUR	500.000			95,734439	478.672,20	0,67
XS1310032187	1,2500 LITAUEN 15-25 MTN	EUR	500.000			94,264854	471.324,27	0,66
XS1347748607	3,6250 TELECOM ITALIA 16/24 MTN	EUR	150.000			99,092415	148.638,62	0,21
XS1375841233	1,1250 INTL. BUS. MACH. 16/24	EUR	200.000			97,001307	194.002,61	0,27
XS1384281090	1,3750 RELX FIN 16/26	EUR	100.000			93,947029	93.947,03	0,13
XS1493320656	0,6250 CADENT FINANCE 16/24 MTN	EUR	300.000			95,850830	287.552,49	0,40
XS1597324950	6,5000 EG FRN 17/UD	EUR	200.000			96,741257	193.482,51	0,27
XS1613121422	0,7500 ABB FIN.B.V. 17/24 MTN	EUR	300.000			97,523923	292.571,77	0,41
XS1648462023	2,2500 SNCF RESEAU 17/47 MTN	EUR	500.000			75,705180	378.525,90	0,53
XS1936139770	1,1250 DT. BAHN FIN. 19/28 MTN	EUR	500.000		200.000	90,171241	450.856,21	0,63
XS1948611840	1,5000 BMW FIN. 19/29 MTN	EUR	500.000			90,928197	454.640,99	0,63
XS1951084638	0,5000 SPAREBKN V B 19/26 MTN	EUR	2.000.000			92,512425	1.850.248,50	2,58
XS1967590180	0,2500 LLOYDS BANK 19/24 MTN	EUR	500.000			97,119157	485.595,79	0,68
XS1978200639	0,2500 TOYOTA FIN. 19/24 MTN	EUR	600.000			97,250857	583.505,14	0,81
XS1982725159	0,3750 EG S.P.NTS 19-24 DIP 1648	EUR	300.000			97,183564	291.550,69	0,41
XS1998215393	0,4000 BAXTER INTL 19/24	EUR	300.000			96,668323	290.004,97	0,40
XS2002491780	0,8750 TENNET HLDG 19/30 MTN	EUR	300.000			86,082747	258.248,24	0,36
XS2028803984	0,1000 TORONTO-DOM. BK 19/27 MTN	EUR	3.000.000			87,304825	2.619.144,75	3,65
XS2050933972	3,2500 CO. RABOBANK 19/UND.FLR	EUR	400.000			82,432943	329.731,77	0,46
XS2069101868	2,0000 KONINKL.KPN 19/UND. FLR	EUR	400.000			94,711437	378.845,75	0,53
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	350.000			89,781502	314.235,26	0,44
XS2079107830	0,8750 SKF 19/29	EUR	500.000			83,892090	419.460,45	0,58
XS2102912966	4,3750 BCO SANTAND. 20/UND. FLR	EUR	400.000			83,899112	335.596,45	0,47
XS2106563161	0,0100 BAWAG PSK COV NTS20/28	EUR	1.700.000			85,994674	1.461.909,46	2,04
XS2124980256	4,1250 INTESA SAN. 20/UND.FLR	EUR	250.000			70,969678	177.424,20	0,25
XS2152883406	3,0000 TRA.F.CO.PTY 20/30	EUR	500.000			94,005133	470.025,67	0,66
XS2168625544	0,5000 PEPSICO 20/28	EUR	500.000			87,607082	438.035,41	0,61
XS2181347183	0,1250 ESTLAND 20/30	EUR	2.000.000			80,365091	1.607.301,82	2,24
XS2189784288	6,1250 COBA ANL.20/UNBEFR.	EUR	200.000			89,471332	178.942,66	0,25

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2210006339	0,5000 LITAUEN 20/50 MTN	EUR	2.000.000	2.000.000		44,069046	881.380,92	1,23
XS2236363573	1,8750 AMADEUS IT 20/28 MTN	EUR	200.000			91,645805	183.291,61	0,26
XS2265990452	0,2500 HERA 20/30 MTN	EUR	500.000			75,611234	378.056,17	0,53
XS2280845145	0,2000 BMW FIN. 21/33 MTN	EUR	300.000			74,237434	222.712,30	0,31
XS2289133915	0,3250 UNICREDIT 21/26 MTN	EUR	500.000			90,996700	454.983,50	0,63
XS2348237871	1,5000 CELLEX FIN. 21/28 MTN	EUR	200.000			86,189568	172.379,14	0,24
XS2361047538	0,5000 BKRAJOWEGO 21/31 MTN	EUR	600.000			72,703974	436.223,84	0,61
XS2388378981	3,6250 BCO SANTAND. 21/UND. FLR	EUR	200.000			66,652136	133.304,27	0,19
XS2391406530	0,3500 DT. BAHN FIN. 21/31 MTN	EUR	600.000			79,158617	474.951,70	0,66
XS2397082939	0,3750 BKRAJOWEGO 21/28 MTN	EUR	400.000			80,621683	322.486,73	0,45
XS2420426038	0,2500 LETTLAND 21/30 MTN	EUR	1.000.000			79,373936	793.739,36	1,11
XS2433314947	1,6250 UNICREDIT 22/32 MTN	EUR	700.000			78,154709	547.082,96	0,76
XS2438026366	1,2500 THAMES WATER 22/32 MTN	EUR	200.000			77,730741	155.461,48	0,22
XS2447602793	2,7500 POLEN 22/32 MTN	EUR	3.300.000			90,724548	2.993.910,08	4,17
XS2456253082	0,2500 A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	EUR	500.000			94,193238	470.966,19	0,66
XS2457002538	0,4500 BK NOVA SCOT 22/26 MTN	EUR	900.000			91,767933	825.911,40	1,15
XS2468221747	1,1250 BAWAG PSK ANL. 22-28	EUR	500.000			89,914428	449.572,14	0,63
XS2477935345	1,6250 TENNET HLDG 22/26 MTN	EUR	300.000			95,312022	285.936,07	0,40
XS2482618464	2,5000 NORDEA BANK 22/29 MTN	EUR	700.000			91,569821	640.988,75	0,89
XS2486839298	2,3750 ALCON FIN. 22/28	EUR	600.000			93,836880	563.021,28	0,79
XS2487342649	2,1250 LITAUEN 22/32 MTN	EUR	500.000			87,613832	438.069,16	0,61
XS2500674887	1,8750 BNG BK 22/32 MTN	EUR	2.000.000			90,611348	1.812.226,96	2,53
XS2531569965	3,2500 ORSTED 22/31 MTN	EUR	300.000			96,684248	290.052,74	0,40
XS2541394750	3,8750 DT. BAHN FIN. 22/42 MTN	EUR	1.000.000			101,056400	1.010.564,00	1,41
XS2560495116	3,7500 VODAF.INT.F. 22/34 MTN	EUR	100.000	100.000		97,830138	97.830,14	0,14
XS2577042893	3,6250 DT. BAHN FIN. 23/37 MTN	EUR	200.000	200.000		99,369701	198.739,40	0,28
XS2579482006	3,7500 ESB FINANCE 23/43 MTN	EUR	200.000	200.000		94,371687	188.743,37	0,26
XS2583205906	4,3750 A2A 23/34 MTN	EUR	200.000	200.000		99,212207	198.424,41	0,28
XS2590758665	3,9500 AT + T 23/31	EUR	300.000	300.000		100,415792	301.247,38	0,42
XS2606993694	3,4570 WESTPAC BKG 23/25 MTN	EUR	400.000	400.000		99,641330	398.565,32	0,56
XS2613658041	4,2330 CO. RABOBANK 23/29 FLRMTN	EUR	300.000	300.000		99,927334	299.782,00	0,42
XS2624977554	4,7500 ING GROEP 23/34 FLR MTN	EUR	400.000	400.000		100,553760	402.215,04	0,56

**SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE** **70.447.666,66** **98,23**

**SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN** **70.447.666,66** **98,23**

**BANKGUTHABEN**

EUR-Guthaben 964.026,33 1,34

**SUMME BANKGUTHABEN** **964.026,33** **1,34**

**ABGRENZUNGEN**

ZINSENANSPRÜCHE 347.877,45 0,48  
DIVERSE GEBÜHREN -44.189,75 -0,06

**SUMME ABGRENZUNGEN** **303.687,70** **0,42**

**SUMME Fondsvermögen** **71.715.380,69** **100,00**

**ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Anleihen Nachhaltigkeitsfonds** **EUR** **93,77**  
**ERRECHNETER WERT Gutmann Euro Anleihen Nachhaltigkeitsfonds** **EUR** **96,84**  
**UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Anleihen Nachhaltigkeitsfonds** **STÜCK** **73.121**  
**UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Euro Anleihen Nachhaltigkeitsfonds** **STÜCK** **669.722**

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>ANLEIHEN EURO</b>					
FR0013284205	1,3750 GECINA 17-28 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR001400E7C0	4,1250 CARREFOUR 22/28 MTN 2	EUR	0,00		100.000,00
XS1142279782	2,0000 THERMO FISH.SCI. 14/25	EUR	0,00		500.000,00
XS1226748439	1,0000 BRISTOL-MYERS 15/25	EUR	0,00		500.000,00
XS1943474483	0,6250 CORP.ANDINA 19/24 MTN	EUR	0,00		1.700.000,00
XS1979491559	0,2000 INST.CRD.OF. 19/24 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2011260705	2,8750 MERCK KGAA SUB.ANL.19/79	EUR	0,00		400.000,00
XS2015295814	0,1000 ISLAND 19/24 MTN	EUR	0,00		600.000,00
XS2177122541	0,3750 DEUTSCHE POST MTN.20/26	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2412060092	INST.CRD.OF. 21/25 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

Wien, im Juli 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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