

VKB-ANLAGE-MIX CLASSIC,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 2025

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Volkskreditbank Aktiengesellschaft, Linz

DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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 VKB-Anlage-Mix Classic, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche AT0000495189 in EUR	Ausschüttungs- tranche AT0000A1U9F9 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000495197 in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2025	9.506.486,37	1.448.508,70	9.720.500,60
Fondsvermögen per 30.09.2024	9.682.027,04	1.488.924,14	10.362.857,51
Anteile per 31.03.2025	1.131.598,721	162.729,000	835.129,418
Anteile per 30.09.2024	1.120.373,557	162.729,000	892.221,584
Rechenwert je Anteil per 31.03.2025	8,40	8,90	11,63
Rechenwert je Anteil per 30.09.2024	8,64	9,14	11,61
Rendite je Anteil in % *)	0,22	0,43	0,17

*) 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. März 2025

Fonds: VKB-Anlage-Mix Classic
ISIN: AT0000A1U9F9,AT0000495189,AT0000495197,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A35FE2	7,0000 UBM DEVELOPMENT GB.23/27	EUR	300.000			100,226206	300.678,62	1,45
AT0000A36XD5	8,5000 EG UD.FIX.TO FIX.AT1 NTS	EUR	400.000			110,218023	440.872,09	2,13
DE000A168478	6,0000 GOTHAER ALLG.VERS.15/45	EUR	200.000			100,560972	201.121,94	0,97
DE000A30VT97	10,0000 DT.BANK ANL.22/UNBEFR.	EUR	200.000			110,496746	220.993,49	1,07
FR001400EFO6	7,5000 ELECT.FRANCE 22/UND. FLR	EUR	400.000			109,838473	439.353,89	2,12
FR001400F2R8	8,1250 AIR FRAN.KLM 23/28 MTN	EUR	200.000			112,328481	224.656,96	1,09
XS1172951508	2,7500 PET. MEX. 15/27 MTN	EUR	400.000			92,999870	371.999,48	1,80
XS1515294256	1,5000 ISRAEL 17/27 MTN	EUR	400.000			97,254950	389.019,80	1,88
XS1799939027	4,6250 VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	EUR	400.000			99,317397	397.269,59	1,92
XS2250987356	5,7500 LENZING NACHR.ANL. 20/OE	EUR	200.000			99,333271	198.666,54	0,96
XS2330053694	2,0000 RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	EUR	660.000			74,576159	492.202,65	2,38
XS2526835694	4,1250 RBI NOTES 22-25/5255/T1	EUR	400.000			100,610920	402.443,68	1,95
XS2538441598	6,6250 RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	EUR	1.090.000			107,247185	1.168.994,32	5,65
XS2558592932	7,2500 NAT.B.GREECE 22/27 FLRMTN	EUR	200.000			107,291036	214.582,07	1,04
XS2619991883	6,5000 SAN MARINO 23/27	EUR	400.000			103,671889	414.687,56	2,01
XS2700245561	7,0000 RAIFFEIS. BK 23/27 MTNFLR	EUR	400.000			104,821199	419.284,80	2,03
XS2719137965	6,0000 HU.EX.IMP.BK 23/29	EUR	250.000			107,442783	268.606,96	1,30
XS2754067242	4,4899 MEXIKO 24/32	EUR	400.000			98,833298	395.333,19	1,91
XS2908645265	6,0000 RUMAENIEN 24/44 MTN REGS	EUR	700.000			90,488105	633.416,74	3,06
ANLEIHEN US DOLLAR								
US097023CY98	5,1500 BOEING 20/30	USD	400.000			100,610458	371.873,81	1,80
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							7.966.058,18	38,53
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
DE000MH866N7	7,1250 MUENCH.HYP.BK.15.23/28	EUR	500.000			105,521135	527.605,68	2,55
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							527.605,68	2,55
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00B87RLX93	ISHSVI-EO C.BD FINLS EOD	EUR	6.850			101,930000	698.220,50	3,38
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	EUR	1.000			202,780000	202.780,00	0,98
LU0290357176	XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	EUR	7.380			229,390000	1.692.898,20	8,19
LU0478205379	XTR.II EUR CORP.BD 1C	EUR	5.010			157,635000	789.751,35	3,82
LU0524480265	XTR.II IB.E.G.B.Y.P. 1C	EUR	14.160			176,425000	2.498.178,00	12,08
LU0862303996	UBAM-EMREINOP IHCEO	EUR	4.069		6.700	101,090000	411.377,57	1,99
LU0907927841	DPAM L-BDS.EM SUST.EDEO	EUR	4.400			99,130000	436.172,00	2,11
LU1109942653	XTR.II EO H.YLD CORP.B.1D	EUR	28.000			15,927000	445.956,00	2,16
LU1215415214	AIS-AM.EO H.Y.CO.BD ESG A	EUR	6.340			122,840000	778.805,60	3,77
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	EUR	14.035	3.035		165,140000	2.317.739,90	11,21
LU1569816132	JPMI-G.C.C.JPMGCDLCEO	EUR	7.500			102,450000	768.375,00	3,72
LU1931975079	AIS-AM.EUR CO.BD UEDREOD	EUR	27.220			18,724500	509.680,89	2,47
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							11.549.935,01	55,86
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							20.043.598,87	96,94
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							384.018,81	1,86
SUMME BANKGUTHABEN							384.018,81	1,86
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							260.823,39	1,26
DIVERSE GEBÜHREN							-12.945,40	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN							247.877,99	1,20
SUMME Fondsvermögen							20.675.495,67	100,00

ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic (I) (A1)	EUR	8,90
ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic (A2)	EUR	8,40
ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic (T1)	EUR	11,63
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic (I) (A1)	STÜCK	162.729
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic (A2)	STÜCK	1.131.598,721
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic (T1)	STÜCK	835.129,418

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR
US Dollar	USD	1 = EUR

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
------	----------	------------	---------	---------	-----------------	--------------------

INVESTMENTZERTIFIKATE

LU0562246701		JPM-EMIGB JPMEMIGB CDEOH	EUR	0,00		10.600,00
--------------	--	--------------------------	-----	------	--	-----------

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wien, im April 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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