



GUTMANN VORSORGEFONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2025

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. 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

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 Vorsorgefonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 7.114.485,33 im Vergleich zu EUR 6.610.048,57 per 31. Oktober 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2025 beläuft sich auf 678.105,55 Stück gegenüber 625.576,98 Stück per 31. Oktober 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 10,49 im Vergleich zu EUR 10,56 per 31. Oktober 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -0,66%. *)

*) 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 2025

Fonds: Gutmann Vorsorgefonds
ISIN: AT0000856828

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A1VGK0	0,5000 OESTERR.,REP 17-27	EUR	200.000		40.000	97,393496	194.786,99	2,74
AT0000A32458	2,9000 OESTERR.,REP 23-33/1	EUR	100.000	100.000		101,237954	101.237,95	1,42
AT000B049952	2,8750 UCBA PFANDBR.24-28/516	EUR	100.000			101,583666	101.583,67	1,43
BE0000357666	3,0000 BELGIQUE 23/33	EUR	225.000			101,330737	227.994,16	3,20
BE0000360694	2,8500 BELGIQUE 24/34	EUR	100.000			98,868655	98.868,66	1,39
BE0390160266	3,2900 BPOST 24-29	EUR	100.000			101,042347	101.042,35	1,42
DE000A382475	2,6250 KRED.F.WIED.24/29 MTN	EUR	200.000			101,654101	203.308,20	2,86
DE000A3H25V2	2,6250 BAD.-WUERTT.LSA 24/34	EUR	100.000			98,338976	98.338,98	1,38
ES0000012G91	0,0000 SPANIEN 20/26	EUR	200.000			98,579556	197.159,11	2,77
EU000A1H8X57	2,5000 EU EUROP. UNION 12/27 MTN	EUR	150.000	150.000		101,114830	151.672,25	2,13
EU000A3K4E54	3,0000 EU 24/34 MTN	EUR	170.000	100.000		100,070821	170.120,40	2,39
EU000A3L72Y4	2,8750 EIB 25/35 MTN	EUR	100.000	100.000		100,012264	100.012,26	1,41
FR0011883966	2,5000 REP. FSE 14-30 O.A.T.	EUR	250.000			100,119410	250.298,53	3,52
FR001400TM31	2,6250 CIE FIN.FONC 24/29 MTN	EUR	100.000			100,361572	100.361,57	1,41
FR001400TWD7	3,1250 BUREAU VERIT 24/31	EUR	100.000	100.000		99,872219	99.872,22	1,40
IE00BVB8C9418	1,0000 IRLAND 2026	EUR	120.000			99,223464	119.068,16	1,67
IT0001278511	5,2500 B.T.P. 2029 01.11	EUR	200.000			111,843191	223.686,38	3,14
NL0010071189	2,5000 NEDERLD 12-33	EUR	200.000			100,023574	200.047,15	2,81
NL0015000L58	0,0000 NEDERLD 21/29	EUR	100.000			92,826091	92.826,09	1,30
XS1651071950	1,9500 THERMO FISH.SCI. 17/29	EUR	100.000			96,998016	96.998,02	1,36
XS2000538343	0,8750 EG NON-PREF.NTS 19-26	EUR	100.000			98,333063	98.333,06	1,38
XS2446843430	0,6250 SIEMENS FIN 22/27 MTN	EUR	100.000			97,140002	97.140,00	1,37
XS2555178644	3,0000 ADIDAS AG ANL 22/25	EUR	100.000			100,273805	100.273,81	1,41
XS2583205906	4,3750 A2A 23/34 MTN	EUR	100.000			106,057283	106.057,28	1,49
XS2697983869	4,0000 ESB FINANCE 23/28 MTN	EUR	100.000			103,845304	103.845,30	1,46
XS2744121943	3,1250 TOYOTA M.FIN 24/29 MTN	EUR	100.000			101,188804	101.188,80	1,42
XS2782117464	3,1910 TORON.DOM.BK 24/29 MTN	EUR	100.000			102,721483	102.721,48	1,44
XS2793252060	3,0500 INST.CRD.OF. 24/31 MTN	EUR	100.000			102,286649	102.286,65	1,44
XS2847684938	3,1250 DSB SOV 24/34 MTN	EUR	100.000			99,825571	99.825,57	1,40
XS2861000235	3,6250 IBERDR.FINA. 24/34 MTN	EUR	100.000			101,283131	101.283,13	1,42
XS2969693113	3,6250 NORSK HYDRO 25/32 MTN	EUR	100.000	100.000		99,515528	99.515,53	1,40
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							4.365.277,00	61,36
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00B1YZSC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	EUR	6.213			32,915000	204.500,90	2,87
IE00B52SFT06	ISHSVII-MSCI USA DL ACC	USD	968	152		566,900000	482.086,62	6,78
IE00B53QG562	ISH.7-C.MSCI E.U.E EO ACC	EUR	1.350			189,340000	255.609,00	3,59
IE00BD4TXS21	UBS I.-MSCI USA U.E.AADL	USD	11.132			32,055000	313.481,74	4,41
IE00BD4TYG73	UBS I.ETF-M.U.H.TEO EOAA	EUR	17.776			42,636000	757.897,54	10,65
IE00BYVW2V44	SPDR S+P 500 U.ETF EOHA	EUR	20.000			13,635500	272.710,00	3,83
LU1737652310	AIS-AIMSCI EUR.UETFDRDEOD	EUR	5.944	950		66,730000	396.643,12	5,58
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							2.682.928,92	37,71
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							7.048.205,92	99,07
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							24.696,36	0,35
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							43,72	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							24.740,08	0,35
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							50.360,98	0,71
DIVERSE GEBÜHREN							-8.821,65	-0,12
SUMME ABGRENZUNGEN							41.539,33	0,58
SUMME Fondsvermögen							7.114.485,33	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Vorsorgefonds
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Vorsorgefonds

EUR 10,49
STÜCK 678.105,55

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,138300

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					
BE0000334434	0,8000 BELGIQUE 15/25 74	EUR	0,00		100.000,00

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 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.