Gutmann
INVESTMENTPRODUKTE

VKB-Anlage-Mix Classic,

Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG

Halbjahresbericht
31. März 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

Organe der Gesellschaft und Depotbank

Fondsverwaltung (Alternative Investmentfonds Manager)

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

Aufsichtsrat

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Igler (bis 18.03.2024)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

Staatskommissäre

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

Vorstand

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds VKB-Anlage-Mix Classic, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vorzulegen:

	Ausschüttungs-tranche AT0000495189 in EUR	Ausschüttungs-tranche AT0000A1U9F9 in EUR	Thesaurierungs-tranche AT0000495197 in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2024	9.684.809,99	1.438.924,69	10.612.894,88
Fondsvermögen per 30.09.2023	9.192.495,88	1.351.103,34	10.948.664,72
Anteile per 31.03.2024	1.158.193,026	162.729	944.331,952
Anteile per 30.09.2023	1.168.941,436	162.729	1.042.365,822
Rechenwert je Anteil per 31.03.2024	8,36	8,84	11,23
Rechenwert je Anteil per 30.09.2023	7,86	8,30	10,50
Rendite je Anteil in % *)	7,02	7,13	6,95

*) 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 2024

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									
AT0000A36XD5	8,5000	EG UD.FIX.TO FIX.AT1 NTS	EUR	400.000	400.000		107,955533	431.822,13	1,99
DE000A168478	6,0000	GOTHAER ALLG.VERS.15/45	EUR	200.000	200.000		101,166200	202.332,40	0,93
DE000A30VT97	10,0000	DT.BANK ANL.22/UNBEFR.	EUR	200.000	200.000		108,618467	217.236,93	1,00
FR001400EFQ6	7,5000	ELECT.FRANCE 22/UND. FLR	EUR	400.000	400.000		108,431259	433.725,04	2,00
FR001400F2R8	8,1250	AIR FRAN.KLM 23/28 MTN	EUR	200.000	200.000		112,860129	225.720,26	1,04
XS1551294256	1,5000	ISRAEL 17/27 MTN	EUR	400.000	400.000		93,075286	372.301,14	1,71
XS2250987356	5,7500	LENZING NACHR.ANL. 20/OE	EUR	200.000	200.000		88,088201	176.176,40	0,81
XS2330503694	2,0000	RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	EUR	660.000			76,907575	507.590,00	2,34
XS2526835694	4,1250	RBI NOTES 22-25/S255/T1	EUR	400.000			100,024365	400.097,46	1,84
XS2538441598	6,6250	RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	EUR	1.090.000			108,355987	1.181.080,26	5,43
XS2553604690	7,3750	ISLANDSBANKI 23/26 MTN	EUR	450.000	450.000		104,923519	472.155,84	2,17
XS2558592932	7,2500	NAT.B GREECE 22/27 FLRMTN	EUR	200.000	200.000		108,246819	216.493,64	1,00
XS2700245561	7,0000	RAIFFEIS. BK 23/27 MTNFLR	EUR	400.000	400.000		104,489431	417.957,72	1,92
XS2719137965	6,0000	HU.EX.IMP.BK 23/29	EUR	250.000	250.000		105,587977	263.969,94	1,21
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								**5.518.659,16**	**25,39**
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
DE000MHB66N7	7,1250	MUENCH.HYP.BK.IS.23/28	EUR	500.000	500.000		102,616179	513.080,90	2,36
SUMME DER AN EINEM GEREGELTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								**513.080,90**	**2,36**
INVESTMENTZERTIFIKATE									
IE00B87RLX93		ISHSVI-EO C.BD FINLS EOD	EUR	6.850		10.600	100,100000	685.685,00	3,15
LU0290356954		XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	EUR	7.600			195,810000	1.488.156,00	6,85
LU0290357176		XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	EUR	3.540		4.000	223,610000	791.579,40	3,64
LU0290358497		XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	EUR	12.900	12.900		140,924000	1.817.919,60	8,36
LU0478205379		XTR.II EUR CORP.BD 1C	EUR	5.010			151,450000	758.764,50	3,49
LU0524480265		XTR.II IB.E.G.B.Y.P. 1C	EUR	10.160	9.500	6.700	172,265000	1.750.212,40	8,05
LU0562246701		JPM-EMIGB JPMEMIGB CDEOH	EUR	7.000		7.900	57,390000	401.730,00	1,85
LU0614173549		XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1D	EUR	8.700	8.700		154,405000	1.343.323,50	6,18
LU0862303996		UBAM-EMREINOP IHCEO	EUR	6.529			97,220000	634.790,12	2,92
LU1109942653		XTR.II EO H.YLD CORP.B.1D	EUR	96.600	96.600		15,704000	1.517.006,40	6,98
LU1215415214		AIS-AM.EO H.Y.CO.BD ESG A	EUR	6.340			119,840000	759.785,60	3,50
LU1287023185		MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	EUR	3.000		8.370	163,430000	490.290,00	2,26
LU1287023268		MUL AMU E GOVB15+ ETF ACC	EUR	100	9.300	9.200	185,890000	18.589,00	0,09
LU1569816132		JPMI-G.C.C.JPMGCDLCEOH	EUR	7.500			98,150000	736.125,00	3,39
LU1931975079		AIS-AM.EUR CO.BD UEDREOD	EUR	54.220			18,357000	995.316,54	4,58
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE								**14.189.273,06**	**65,28**
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								**20.221.013,12**	**93,03**
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								1.328.886,50	6,11
SUMME BANKGUTHABEN								**1.328.886,50**	**6,11**
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								199.118,54	0,92
DIVERSE GEBÜHREN								-12.388,60	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN								**186.729,94**	**0,86**
SUMME Fondsvermögen								21.736.629,56	100,00

ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic	EUR	8,84
ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic	EUR	8,36
ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix Classic	EUR	11,23
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic	STÜCK	162.729
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic	STÜCK	1.158.193,026
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix Classic	STÜCK	944.331,952

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						
IE000MCVFK47		XTR.EO CO.GR.BD 1CEOA	EUR	0,00		38.180,00
IE00B3T9LM79		SPDR BL.EO CO.BD U.ETF	EUR	0,00		14.055,00
IE00BVZ6SQ11		PFI ETF-ST HY CB IUE DLAC	EUR	0,00		5.420,00
IE00BYPHT736		X(IE)-IB.EO C.B.Y.P. 1D	EUR	0,00		67.400,00
IE00BYZTVT56		ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD	EUR	0,00		109.560,00
LU0103555248		KBC BDS-INFL.-LKD BDS CAP	EUR	0,00		111,00
LU0278087514		VONTOBEL-ABS.R.B.(EO)I-EO	EUR	0,00		4.400,00
LU0290357259		XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C	EUR	0,00		4.680,00
LU0406674407		JPM-GL GOV.B.JPMGGB CAEO	EUR	0,00		19.385,00
LU2178481649		XII-EOCOBDSHDUSRIPAB1CEOA	EUR	0,00		11.320,00

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 April 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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