



GUTMANN VORSORGEFONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2026

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. Robert König (bis 19.3.2026)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Martina Scheibelauer
Mag. Walter Schwarz (ab 19.3.2026)
Mag. Philipp Vondrak

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

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 Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Vorsorgefonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2025 bis 30. April 2026 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2026 beläuft sich auf EUR 8.537.484,81 im Vergleich zu EUR 7.778.524,89 per 31. Oktober 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2026 beläuft sich auf 752.873,85 Stück gegenüber 687.034,29 Stück per 31. Oktober 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2026 beläuft sich auf EUR 11,33 im Vergleich zu EUR 11,32 per 31. Oktober 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,29%. *)

*) 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 2026

Fonds: Gutmann Vorsorgefonds
ISIN: AT0000856828

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A1VGK0	0,5000 OESTERR., REP 17-27	EUR	130.000		70.000		98,073756	127.495,88	1,49
AT0000A324S8	2,9000 OESTERR., REP 23-33/1	EUR	100.000				98,715091	98.715,09	1,16
BE0000357666	3,0000 BELGIQUE 23/33	EUR	225.000				97,960350	220.410,79	2,58
BE0000360694	2,8500 BELGIQUE 24/34	EUR	100.000				95,384433	95.384,43	1,12
BE0390160266	3,2900 BPOST 24-29	EUR	100.000				99,580668	99.580,67	1,17
DE000A382475	2,6250 KRED.F.WIED.24/29 MTN	EUR	200.000				99,348559	198.697,12	2,33
DE000A3H25V2	2,6250 BAD.-WUERTT.LSA 24/34	EUR	100.000				95,443052	95.443,05	1,12
DE000BU27006	2,4000 BUNDANL.V.23/30	EUR	200.000	200.000			98,342056	196.684,11	2,30
ES0000012I32	0,5000 SPANIEN 21/31	EUR	200.000	200.000			87,171946	174.343,89	2,04
ES0000012O67	3,1500 SPANIEN 25/35	EUR	100.000				97,565826	97.565,83	1,14
ES04139000B5	2,8750 BCO SANTAND. 25/33 MTN	EUR	100.000				97,220197	97.220,20	1,14
EU000A1HXS7	2,5000 EU EUROP. UNION 12/27 MTN	EUR	150.000				99,548540	149.322,81	1,75
EU000A3K4E54	3,0000 EU 24/34 MTN	EUR	170.000				97,358168	165.508,89	1,94
EU000A3L72Y4	2,8750 EIB 25/35 MTN	EUR	100.000				97,305655	97.305,66	1,14
FR0011883966	2,5000 REP. FSE 14-30 O.A.T.	EUR	200.000		50.000		97,857151	195.714,30	2,29
FR001400TM31	2,6250 CIE FIN.FONC 24/29 MTN	EUR	100.000				98,405627	98.405,63	1,15
FR001400TD7	3,1250 BUREAU VERIT 24/31	EUR	100.000				97,908156	97.908,16	1,15
IT0001278511	5,2500 B.T.P. 2029 01.11	EUR	200.000				107,098838	214.197,68	2,51
NL0010071189	2,5000 NEDERLD 12-33	EUR	200.000				97,036131	194.072,26	2,27
NL0015000LS8	0,0000 NEDERLD 21/29	EUR	100.000				92,909176	92.909,18	1,09
XS1651071950	1,9500 THERMO FISH.SCI. 17/29	EUR	100.000				96,433570	96.433,57	1,13
XS2000538343	0,8750 EG NON-PREF.NTS 19-26	EUR	100.000				99,927427	99.927,43	1,17
XS2446843430	0,6250 SIEMENS FIN 22/27 MTN	EUR	100.000				98,353118	98.353,12	1,15
XS2697983869	4,0000 ESB FINANCE 23/28 MTN	EUR	100.000				101,529441	101.529,44	1,19
XS2744121943	3,1250 TOYOTA M.FIN 24/29 MTN	EUR	100.000				99,408993	99.408,99	1,16
XS2782117464	3,1910 TORON.DOM.BK 24/29 MTN	EUR	100.000				100,327405	100.327,41	1,18
XS2793252060	3,0500 INST.CRD.OF. 24/31 MTN	EUR	100.000				99,939423	99.939,42	1,17
XS2847684938	3,1250 DSB SOV 24/34 MTN	EUR	100.000				97,203279	97.203,28	1,14
XS2861000235	3,6250 IBERDR.FINA. 24/34 MTN	EUR	100.000				99,412838	99.412,84	1,16
XS2969693113	3,6250 NORSK HYDRO 25/32 MTN	EUR	100.000				99,335455	99.335,46	1,16
XS3041338305	3,7500 AUSNET SVCS 25/35 MTN	EUR	100.000				97,482569	97.482,57	1,14
XS3163525374	3,0000 NORDEA MT BK 25/35 MTN	EUR	100.000				96,798588	96.798,59	1,13
XS3224609456	3,5000 ALPHABET 25/38	EUR	100.000	100.000			94,989660	94.989,66	1,11
XS3230666474	2,7500 DANSKE MT BK 25/32 MTN	EUR	100.000	100.000			97,133895	97.133,90	1,14
XS3239338802	2,8750 ACHMEA BANK 25/33 MTN	EUR	100.000	100.000			96,957988	96.957,99	1,14
XS3289742234	3,0000 IBM 26/31	EUR	100.000	100.000			97,749987	97.749,99	1,14
INFLATION LINKED ANLEIHEN									
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO									
DE0001030583	0,1000 BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	EUR	210.000	210.000			96,697994	250.591,30	2,94
FR0000188799	3,1500 REP. FSE 02-32 O.A.T.	EUR	60.000				114,245355	109.053,82	1,28
IT0003745541	2,3500 B.T.P. 04-35 FLR	EUR	70.000				107,982668	116.274,55	1,36
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								4.855.788,96	56,88
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
IT0005678773	2,8750 MEDIOBANCA 25/32 MTN	EUR	100.000	100.000			97,509828	97.509,83	1,14
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								97.509,83	1,14
INVESTMENTZERTIFIKATE									
IE00B1Y2SC51	ISHSII-CORE MSCI EUR.EOD	EUR	7.697				37,635000	289.676,60	3,39
IE00B525FT06	ISHSVII-MSCI USA DL ACC	USD	1.140				736,300000	717.420,51	8,40
IE00B53QG562	ISH.7-C.MSCI E.U.E EO ACC	EUR	1.350				224,100000	302.535,00	3,54
IE00BD4TXS21	UBSIETF-UBS C.MSCI UE	USD	14.072	2.940			41,620000	500.578,32	5,86
IE00BD4TYG73	UBS-U.CO.M.US.HEO ETF EOA	EUR	16.186		1.000		54,028000	874.497,21	10,24
IE00BYWV2V44	STS SPS UE HEOA	EUR	20.000				17,321500	346.430,00	4,06
LU1737652310	AIS-AC MSCI EU. UETFDREOD	EUR	5.944				76,430000	454.299,92	5,32
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE								3.485.437,56	40,83
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								8.438.736,35	98,84

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben		34.537,28	0,40
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN			
USD		5.422,71	0,06
SUMME BANKGUTHABEN		39.959,99	0,47

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE		68.908,38	0,81
DIVERSE GEBÜHREN		-10.119,91	-0,12
SUMME ABGRENZUNGEN		58.788,47	0,69

SUMME Fondsvermögen	8.537.484,81	100,00
----------------------------	---------------------	---------------

ERRECHNETER WERT Gutmann Vorsorgefonds	EUR	11,33
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Vorsorgefonds	STÜCK	752.873,85

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170000

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 /
ANLEIHEN EURO					
ES0000012G91	SPANIEN 20/26	EUR	0,00		100.000,00
XS2555178644	3,0000 ADIDAS AG ANL 22/25	EUR	0,00		100.000,00
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO					
ES0000012852	0,6500 SPANIEN 17-27 FLR	EUR	0,00		80.000,00

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 2026

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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