

ÖBV-INVEST,
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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **ÖBV-Invest**, 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 39.449.337,12 im Vergleich zu EUR 50.714.877,00 per 31. Oktober 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2026 beläuft sich auf 7.207.775 Stück im Vergleich zu 9.006.806 Stück per 31. Oktober 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2026 beläuft sich auf EUR 5,47 im Vergleich zu EUR 5,63 per 31. Oktober 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,72%. *)

*) 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: ÖBV-Invest
ISIN: AT0000856927

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
AT0000730007	ANDRITZ AKT.O.N.	EUR	3.905		1.154		73,000000	285.065,00	0,72
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	1.674		494		80,000000	133.920,00	0,34
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	EUR	2.227		1.025		62,800000	139.855,60	0,35
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	2.238		791		145,880000	326.479,44	0,83
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	1.557		460		246,750000	384.189,75	0,97
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	5.378		1.589		54,050000	290.680,90	0,74
ES0130670112	ENDESA INH. EO 1,20	EUR	10.206		4.247		37,720000	384.970,32	0,98
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	3.797				21,980000	83.458,06	0,21
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	2.594				78,990000	204.900,06	0,52
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	2.619		774		78,060000	204.439,14	0,52
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	10.035		3.231		40,350000	404.912,25	1,03
GB00BVZK7790	UNILEVER PLC LS -,035	EUR	4.959	6.424		1.465	48,715000	241.577,69	0,61
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-,01	EUR	25.293				6,156000	155.703,71	0,39
AKTIEN US DOLLAR									
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	1.044		308		504,710000	450.356,62	1,14
IE0008KQNB27	EATON CORP.PLC DL -,01	USD	360				410,770000	126.390,77	0,32
US000971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	753				99,800000	64.230,26	0,16
US02079K1079	ALPHABET INC. CLC DL-,001	USD	1.990		981		347,310000	590.723,85	1,50
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	1.258		372		263,040000	282.824,21	0,72
US0378331005	APPLE INC.	USD	1.436		424		270,170000	331.593,26	0,84
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	4.945	1.836	919		52,880000	223.497,09	0,57
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	424	424			405,450000	146.932,31	0,37
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	447		132		810,050000	309.480,64	0,78
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	6.136		1.813		78,870000	413.629,33	1,05
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	2.789		824		101,300000	241.474,96	0,61
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	3.717	1.439			43,710000	138.863,31	0,35
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	469				160,020000	64.144,77	0,16
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	375			111	395,080000	126.628,21	0,32
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.193		352		309,250000	315.329,27	0,80
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	1.674		494		227,350000	325.285,38	0,82
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	2.498		2.320		156,570000	334.283,64	0,85
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	952		281		424,460000	345.372,58	0,88
US74624M1027	EVERPURE INC CLC DL-,0001	USD	3.641		1.076		70,310000	218.802,32	0,55
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	986		291		156,000000	131.466,67	0,33
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	915		270		181,220000	141.723,33	0,36
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	630				269,220000	144.964,62	0,37
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	1.365	312	311		334,860000	390.670,00	0,99
AKTIEN BRITISCHE PFUND									
GB00BMX86870	HALEON PLC LS 0,01	GBP	18.985				3,400000	74.475,89	0,19
GB00BN75WP63	GSK PLC LS-,3125	GBP	11.157		3.296		19,180000	246.900,65	0,63
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	3.218		1.128		113,340000	394.697,50	1,00
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-,10	CHF	335		99		527,000000	191.051,54	0,48
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	3.018		891		79,300000	258.992,72	0,66
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	2.499		738		57,940000	156.689,49	0,40
CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	CHF	1.069	1.069			317,300000	367.064,94	0,93
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	17.851		5.274		172,500000	283.336,17	0,72
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A2EJ08	0,7500 OESTERR.,REP 20-51	EUR	200.000				50,781511	101.563,02	0,26
AT0000A2VXQ0	1,6250 HYPO NOE PFBR 22-29	EUR	300.000				95,996510	287.989,53	0,73
AT0000A2XLB3	1,2500 RLB TIROL ANL 22/27	EUR	800.000				98,294264	786.354,11	1,99
AT0000A377E6	3,6250 NOE, LAND ANL 2023/2033	EUR	1.000.000				101,079115	1.010.791,15	2,56
BE0002964451	3,8750 FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	EUR	300.000				101,338663	304.015,99	0,77
BE0002977586	4,1250 PROXIMUS 23/33 MTN	EUR	200.000				101,363075	202.726,15	0,51
BE6352705782	3,8750 ELIA GROUP 24-31	EUR	200.000				100,093792	200.187,58	0,51
DE0001053940	2,3750 BAYERN LSA 25/31 S175	EUR	500.000				97,113111	485.565,56	1,23
DE000A1RQEP6	2,7500 HESSEN SCHA.24/34	EUR	500.000				96,681306	483.406,53	1,23
DE000A1RQEZ5	2,5000 HESSEN SCHA.24/31	EUR	800.000				97,183395	777.467,16	1,97
DE000A30VGD9	2,6250 HERAEUS FINANCE ANL 22/27	EUR	300.000				98,976640	296.929,92	0,75
DE000A3514F3	4,1250 AMPRION GMBH MTN 23/34	EUR	200.000				101,202163	202.404,33	0,51
DE000A351P20	3,0000 EMIKON BL 3 LSA 23/30	EUR	500.000				99,845063	499.225,32	1,27
DE000A383BQ4	4,0000 AMPRION GMBH MTN 24/44	EUR	200.000				92,806318	185.612,64	0,47
DE000A3E5WW4	1,3750 EVONIK IND.21/81	EUR	100.000				98,607153	98.607,15	0,25
DE000A3H2549	2,1510 BAD.-WUERTT.LSA 25/29	EUR	500.000				99,839519	499.197,60	1,27
DE000A4DFC24	2,6250 EMIKON BL 3 66 LSA 25/30	EUR	1.000.000				98,491783	984.917,83	2,50
FI4000562095	3,5000 OMA SAASTOP. 23/29 MTN	EUR	500.000				100,978945	504.894,73	1,28
FR0013489259	0,0000 UNEDIC 20/30	EUR	400.000				88,938585	355.754,34	0,90
FR0013515749	1,2500 BFCM 20/30 MTN	EUR	300.000				91,033610	273.100,83	0,69

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
FR001400R98	3,1250 SNCF 24/34 MTN	EUR	300.000				95,595290	286.785,87	0,73
FR001400J3P1	3,7740 ROQUFR RES 24/31	EUR	300.000				98,543843	295.631,53	0,75
FR001400WPS3	3,6250 AGENCE FR.DV 25/35 MTN	EUR	300.000				98,148587	294.445,76	0,75
FR001400YVW9	3,2500 CAISS.FRANC. 25/35 MTN	EUR	500.000				97,469462	487.347,31	1,24
FR0014016L41	4,1250 BPCE 26/39 FLR MTN	EUR	200.000	200.000			96,721794	193.443,59	0,49
IT0005565988	4,0000 BCA PO.ADIGE 23/28 MTN	EUR	500.000				101,721829	508.609,15	1,29
IT0005597916	3,5000 ICCREA BANCA 24/34 MTN	EUR	800.000				99,859155	798.873,24	2,03
IT0005603367	3,3750 BCA PASCH.SI 24/30 MTN	EUR	500.000				100,631243	503.156,22	1,28
IT0005611063	3,0000 MEOBANCA 24/31 MTN	EUR	600.000				98,545149	591.270,89	1,50
IT0005611139	3,8750 CDP RETI 24/31	EUR	200.000				100,557486	201.114,97	0,51
SI0002105052	3,1250 SLOWENIEN 25/35	EUR	300.000				97,348634	292.045,90	0,74
XS1197273755	2,3750 MONDELEZ INTL 15/35	EUR	500.000				88,611112	443.055,56	1,12
XS2198580271	0,7500 WOLTERS KLUW 20/30	EUR	200.000				89,442540	178.885,08	0,45
XS2262065159	0,1250 TENNET NETH. 20/32 MTN	EUR	400.000				82,321541	329.286,16	0,83
XS2264161964	0,1250 TELIA CO AB 20/30 MTN	EUR	350.000				86,384527	302.345,84	0,77
XS2265990452	0,2500 HERA 20/30 MTN	EUR	500.000				86,637779	433.188,90	1,10
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	200.000				63,437883	126.875,77	0,32
XS2334857138	2,7500 ENI 21/UND. FLR	EUR	100.000				94,446407	94.446,41	0,24
XS2390400716	0,6250 ENEL F. INTL 21/29 MTN	EUR	200.000				92,242682	184.485,36	0,47
XS2468221747	1,1250 BAWAG PSK ANL 22-28	EUR	500.000				95,905424	479.527,12	1,22
XS2482618464	2,5000 NORDEA BANK 22/29 MTN	EUR	300.000				97,732915	293.198,75	0,74
XS2491542457	3,7500 BASF MTN 22/32	EUR	200.000				101,037957	202.075,91	0,51
XS2530034649	3,7500 CAIXABANK 22/29 MTN	EUR	500.000				101,252667	506.263,34	1,28
XS2536938439	2,6250 STADSHYPOTEK 22/29 MTN	EUR	400.000				98,779684	395.118,74	1,00
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	200.000				103,912585	207.825,17	0,53
XS2559501429	5,0000 FRESINIUS SE MTN 22/29	EUR	300.000				105,016076	315.048,23	0,80
XS2607350985	3,3750 BK MONTREAL 23/26 MTN	EUR	300.000				100,173147	300.519,44	0,76
XS2630524713	3,1250 DEXIA SA 23/28 MTN	EUR	500.000				100,221733	501.108,67	1,27
XS2633136317	3,1060 CO. RABOBANK 23/33 MTN	EUR	700.000				99,124658	693.872,61	1,76
XS2696803852	4,2500 TELENOR 23/35 MTN	EUR	300.000				102,282151	306.846,45	0,78
XS2698989593	5,1250 ACCIONA ENE. 23/31 MTN	EUR	300.000				104,925081	314.775,24	0,80
XS2708407015	3,8000 INST.CRD.OF. 23/29 MTN	EUR	500.000				102,536024	512.680,12	1,30
XS2722162315	4,1830 TELEFON.EMI. 23/33 MTN	EUR	200.000				100,770687	201.541,37	0,51
XS2875106168	3,5180 ZIMMER BIOM. 24/32	EUR	200.000				97,917265	195.834,53	0,50
XS2934874566	3,1250 COCA C.HBC F 24/32 MTN	EUR	500.000				96,962921	484.814,61	1,23
XS3032046016	3,5000 INVESTOR 25/34 MTN	EUR	500.000				99,181799	495.909,00	1,26
XS3077380825	4,0560 EUROGRID GMBH MTN.25/37	EUR	200.000				98,600864	197.201,73	0,50
XS3090952519	3,6250 WERFEN 25/32 MTN	EUR	100.000				98,339373	98.339,37	0,25
XS3096108819	3,1250 AMPHENOL 25/32	EUR	300.000				97,572745	292.718,24	0,74
XS3111813948	3,1250 ABERTIS INF. 25/30 MTN	EUR	200.000				97,895471	195.790,94	0,50
XS3224609456	3,5000 ALPHABET 25/38	EUR	100.000	100.000			94,989660	94.989,66	0,24
XS3305169925	4,4500 AMAZON.COM 26/45	EUR	500.000	500.000			98,843956	494.219,78	1,25
XS3351033785	3,6250 DSB SOV 26/36 MTN	EUR	500.000	500.000			99,712570	498.562,85	1,26

INFLATION LINKED ANLEIHEN

INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO

FR0011008705	1,8500 REP. FSE 11-27 O.A.T.	EUR	250.000				103,956232	357.497,69	0,91
IT0005387052	0,4000 ITALIEN 19/30 FLR	EUR	550.000		350.000		99,215172	679.572,34	1,72

STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE

STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE EURO

DE000A1E0HR8	XTR P GOLD EUR 60	EUR	1.000			2,023	372,620000	372.620,00	0,94
--------------	-------------------	-----	-------	--	--	-------	------------	------------	------

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

36.272.442,18 91,95

ANLEIHEN

ANLEIHEN EURO

IT0005678773	2,8750 MEOBANCA 25/32 MTN	EUR	200.000	200.000			97,509828	195.019,66	0,49
--------------	---------------------------	-----	---------	---------	--	--	-----------	------------	------

SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

195.019,66 0,49

INVESTMENTZERTIFIKATE

AT0000973003	GUTMANN CORE EQUITIES (T)	EUR	139.008			45,300	17,710000	2.461.825,30	6,24
--------------	---------------------------	-----	---------	--	--	--------	-----------	--------------	------

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE

2.461.825,30 6,24

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

38.929.287,14 98,68

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben								148.331,99	0,38
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
GBP								3.637,80	0,01
SEK								451,88	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								2.861,90	0,01
CHF								869,36	0,00
NOK								1.181,54	0,00

SUMME BANKGUTHABEN

157.334,47 0,40

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN		3.008,39	0,01
ZINSENANSPRÜCHE		367.446,92	0,93
DIVERSE GEBÜHREN		-7.739,80	-0,02

SUMME ABGRENZUNGEN**362.715,51 0,92****SUMME Fondsvermögen****39.449.337,12 100,00**

ERRECHNETER WERT ÖBV-Invest
UMLAUFENDE ANTEILE ÖBV-Invest

EUR 5,47
STÜCK 7.207.775

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,924070
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866710
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,867900
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,868000
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 / Abgänge
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	0,00		1.446,00
AKTIEN EURO					
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	0,00		7.227,00
NL0015002MS2	MAGNUM I.C.CO. EO 1	EUR	0,00	1.445,00	1.445,00
AKTIEN US DOLLAR					
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	0,00		566,00
ANLEIHEN EURO					
BE0002965466	3,6250 FLAEM.GEM. 23/32 MTN	EUR	0,00		800.000,00
DE000A2LQPB3	STADT HAMBURG LSA A.2/26	EUR	0,00		1.000.000,00
FR0014008MT2	1,1250 CREDIT AGR. 22/29 MTN	EUR	0,00		400.000,00
FR0014001556	3,6250 LEGRAND 23/29	EUR	0,00		300.000,00
FR001400X6D7	2,8750 CADES 25/30 MTN	EUR	0,00		600.000,00
FR001400Y116	2,7500 SANOFI 25/31 MTN	EUR	0,00		400.000,00
IT0005597379	3,2500 BANCO BPM 24/31 MTN	EUR	0,00		700.000,00
XS1495631993	0,3750 RLB OOE FUND.SCHV16-26	EUR	0,00		500.000,00
XS2322289385	0,1250 BBVA 21/27 FLR MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2463702907	1,0000 NORDEA MT BK 22/29 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2577874782	3,7500 HEIDELB.MAT. MTN 23/32	EUR	0,00		200.000,00
XS2758930569	3,1460 NATL AJUST.BK 24/31 MTN	EUR	0,00		400.000,00
XS2853557374	2,6250 COVENT.BUILD 24/29 MTN	EUR	0,00		500.000,00
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO					
FR001400AQH0	0,1000 FRANKREICH 22/38 FLR	EUR	0,00		900.000,00

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.