



RINVEST,
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 **RInvest**, 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 6.961.233,47 im Vergleich zu EUR 7.655.987,39 per 31. Oktober 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2026 beläuft sich auf 1.124.838,05 Stück gegenüber 1.141.982,67 Stück per 31. Oktober 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2026 beläuft sich auf EUR 6,18 im Vergleich zu EUR 6,70 per 31. Oktober 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,43%. *)

*) 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: RInvest
ISIN: AT0000856919

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	2.168				27,320000	59.229,76	0,85
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	398	102			145,880000	58.060,24	0,83
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	267				256,200000	68.405,40	0,98
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	206				384,900000	79.289,40	1,14
DE0008BASF11	BASF SE NA O.N.	EUR	1.764				54,050000	95.344,20	1,37
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	1.074			200	78,990000	84.835,26	1,22
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	133	133			450,400000	59.903,20	0,86
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	616				126,400000	77.862,40	1,12
NL0011540547	ABN AMRO BANK DR/EO1	EUR	2.201	2.201			29,230000	64.335,23	0,92
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL-EO-,01	EUR	12.331				6,156000	75.909,64	1,09
AKTIEN US DOLLAR									
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	174				504,710000	75.059,44	1,08
IE0008KQ827	EATON CORP.PLC DL -,01	USD	229			44	410,770000	80.398,57	1,15
IE0008VJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	801			200	137,370000	94.045,62	1,35
IE0008K9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	184			44	479,370000	75.388,10	1,08
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	626				91,330000	48.865,45	0,70
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	381				203,890000	66.394,95	0,95
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	915			234	99,800000	78.048,72	1,12
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	USD	262			124	347,310000	77.773,69	1,12
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	352			72	263,040000	79.136,82	1,14
US0378331005	APPLE INC.	USD	306			66	270,170000	70.659,85	1,02
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	1.522			344	52,880000	68.789,20	0,99
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	199	199			405,450000	68.961,15	0,99
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	115			82	810,050000	79.620,30	1,14
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	760				101,300000	65.801,71	0,95
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	107	107			669,120000	61.193,03	0,88
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	1.800				43,710000	67.246,15	0,97
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	338	87			211,810000	61.189,56	0,88
US45784P1012	INSULET CORP. DL-,001	USD	260				160,020000	35.560,00	0,51
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	174			63	395,080000	58.755,49	0,84
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	247			51	309,250000	65.286,11	0,94
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	389			102	227,350000	75.589,02	1,09
US5324571083	ELI LILLY	USD	81			33	851,210000	58.929,92	0,85
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	866			295	156,570000	115.888,56	1,66
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	263				290,080000	65.206,02	0,94
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	166			42	424,460000	60.222,53	0,87
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	444			79	209,250000	79.407,69	1,14
US74624M1027	EVERPURE INC. CLA DL-,0001	USD	1.145				70,310000	68.807,65	0,99
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	506				156,000000	67.466,67	0,97
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	348				181,220000	53.901,33	0,77
US852441094	STARBUCKS CORP.	USD	916				105,500000	82.596,58	1,19
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	439				269,220000	101.015,03	1,45
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	1.831				46,610000	72.942,66	1,05
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	249				334,860000	71.265,08	1,02
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	USD	931				80,070000	63.713,82	0,92
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	503				113,830000	48.937,17	0,70
AKTIEN JAPANISCHE YEN									
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	2.800			700	3.234,000000	48.358,88	0,69
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	795			164	79,300000	68.223,73	0,98
CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	CHF	183	183			317,300000	62.837,12	0,90
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	4.707			922	172,500000	74.710,85	1,07

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A1K9F1	1,5000 OESTERR.,REP 16-47	EUR	200.000				67,195619	134.391,24	1,93
AT0000A2RZL4	0,7500 ERSTE+STE.BK 21/28	EUR	100.000				96,400665	96.400,67	1,38
AT0000A2VXQ0	1,6250 HYPO NOE PFBR 22-29	EUR	200.000				95,996510	191.993,02	2,76
BE6313645127	0,2500 WALLONNE,REG 19/26	EUR	200.000			300.000	100,000000	200.000,00	2,87
BE6352705782	3,8750 ELIA GROUP 24-31	EUR	100.000				100,093792	100.093,79	1,44
CH1377443895	2,5830 UBS SWITZERL 24/27	EUR	200.000				99,417154	198.834,31	2,86
DE000A351P20	3,0000 EMIKON BL 3 LSA 23/30	EUR	300.000				99,845063	299.535,19	4,30
DE000BHYOGY7	2,7500 LBBW PF 24/27	EUR	200.000				99,923761	199.847,52	2,87
FR00140007L3	2,5000 VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	EUR	100.000				95,572794	95.572,79	1,37
FR001400FZ24	3,1250 CM.HOME LOAN 23/27 MTN	EUR	500.000				100,281533	501.407,67	7,20
FR001400WPS3	3,6250 AGENCE FR.DV 25/35 MTN	EUR	200.000				98,148587	196.297,17	2,82
XS1207683522	0,6250 NATIONWIDE BLDG 15/27 MTN	EUR	100.000				98,126852	98.126,85	1,41
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	100.000				63,437883	63.437,88	0,91
XS2289133758	0,8500 UNICREDIT 21/31 MTN	EUR	200.000				88,706701	177.413,40	2,55
XS2412267358	1,0000 ASTM 21/26 MTN	EUR	200.000				99,023061	198.046,12	2,84
XS2442764747	0,8750 IBM 22/30	EUR	100.000				91,253753	91.253,75	1,31
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	100.000				103,912585	103.912,59	1,49
XS2583205906	4,3750 A2A 23/34 MTN	EUR	100.000				102,905082	102.905,08	1,48
XS2816664879	3,3000 SASKATCHEWAN 24/34 MTN	EUR	100.000				99,159328	99.159,33	1,42
XS2985250898	3,6250 DT.TELEKOM MTN 25/45	EUR	200.000				89,847671	179.695,34	2,58
XS3130166849	3,6250 CARRIER GLOB 25/37	EUR	100.000				94,915329	94.915,33	1,36

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE **6.864.607,99** **98,61**

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN **6.864.607,99** **98,61**

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben								14.873,46	0,21
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN									
GBP								28,93	0,00
SEK								135,68	0,00
DKK								679,33	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								15.480,03	0,22
CHF								20.095,97	0,29
NOK								319,90	0,00

SUMME BANKGUTHABEN **51.613,30** **0,74**

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN								4.922,79	0,07
ZINSENSANSPRÜCHE								43.278,31	0,62
DIVERSE GEBÜHREN								-3.188,92	-0,05

SUMME ABGRENZUNGEN **45.012,18** **0,65**

SUMME Fondsvermögen **6.961.233,47** **100,00**

ERRECHNETER WERT Rinvest
UMLAUFENDE ANTEILE Rinvest

EUR **6,18**
STÜCK **1.124.838**

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in EUR	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,924070
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,472700
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866710
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	187,250000
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 CANADISCHE DOLLAR					
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	0,00		5.312,00
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	0,00		226,00
AKTIEN EURO					
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	0,00		1.023,00
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	0,00		8.293,00
AKTIEN US DOLLAR					
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	0,00		256,00
ANLEIHEN EURO					
FR001400NMM2	3.5000 PARIS, STADT 24/44	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 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.