

K 67-FONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 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 K 67-Fonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. Juni 2025 beläuft sich auf EUR 41.853.167,35 im Vergleich zu EUR 40.939.095,99 per 31. Dezember 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. Juni 2025 beläuft sich auf insgesamt 13.389,923 Stück gegenüber 12.712,173 Stück per 31. Dezember 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. Juni 2025 beträgt daher EUR 3.125,72 im Vergleich zu EUR 3.220,46 per 31. Dezember 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Dezember 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -1,93%. *)

*) 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. Juni 2025

Fonds: K 67-Fonds
ISIN: AT0000988449

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	23.732		6.146	31,130000	738.777,16	1,77
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	3.240		618	258,000000	835.920,00	2,00
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	2.927	353	522	267,600000	783.265,20	1,87
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	2.286	128	528	343,800000	785.926,80	1,88
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	17.666	2.805	1.943	42,880000	757.518,08	1,81
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	11.437		704	70,180000	802.648,66	1,92
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	92.076	86.930	13.639	9,096000	837.523,30	2,00
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	15.600	4.530	2.159	52,770000	823.212,00	1,97
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	6.925	894	1.497	126,200000	873.935,00	2,09
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO,-01	EUR	149.207	47.318		5,588000	833.768,72	1,99
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	1.888	211	161	463,790000	747.352,47	1,79
IE0088KQK827	EATON CORP.PLC DL -,01	USD	2.850	2.850		353,230000	859.220,33	2,05
IE008DVJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	16.654	6.869		73,350000	1.042.607,35	2,49
IE008K9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	2.582	324		432,290000	952.650,35	2,28
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	6.698		989	134,380000	768.213,41	1,84
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	5.270	1.390	552	182,310000	820.017,67	1,96
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	2.302	566		385,830000	758.059,71	1,81
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	12.160	3.415		79,600000	826.130,67	1,97
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	USD	5.552	1.047	678	178,270000	844.753,16	2,02
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	4.590	680	805	223,300000	874.789,40	2,09
US0378331005	APPLE INC.	USD	4.500	1.074	433	201,080000	772.295,48	1,85
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	21.363	1.747	2.751	47,120000	859.151,25	2,05
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	2.668	443		384,710000	876.034,89	2,09
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	10.000	2.295	1.577	122,340000	1.044.168,48	2,49
US3190010444	FASTENAL CO. DL-,01	USD	22.730	22.730	12.279	41,960000	814.023,64	1,94
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	2.565		484	317,730000	695.580,98	1,66
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	3.351	65	436	313,080000	895.430,44	2,14
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	1.437	72	75	776,570000	952.444,07	2,28
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	3.579		637	287,110000	877.025,30	2,10
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	5.755	543	177	152,410000	748.619,08	1,79
US5324571083	ELI LILLY	USD	1.253	282	16	775,450000	829.291,04	1,98
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	15.690	7.922	3.882	77,160000	1.033.278,20	2,47
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	2.812	78	147	291,550000	699.729,95	1,67
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.308	233		495,940000	976.938,10	2,33
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	8.008	1.619	1.072	157,750000	1.078.190,59	2,58
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	5.579		1.660	181,030000	862.003,47	2,06
US74624M1027	PURE STORAGE CLA DL-,0001	USD	19.432	5.466	3.933	55,400000	918.817,74	2,20
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	5.763	497		158,540000	779.811,39	1,86
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	3.264	698	657	273,420000	761.697,50	1,82
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	11.341	3.581	1.200	92,110000	891.579,83	2,13
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	5.380	1.050		207,080000	950.873,04	2,27
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	19.437	2.144	2.016	42,310000	701.898,58	1,68
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	2.547		598	348,610000	757.828,42	1,81
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	8.714	865	284	91,460000	680.222,28	1,63
US98978V1035	ZOETIS INC. CL A DL -,01	USD	5.448	958		156,170000	726.167,51	1,74
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	3.043	642	383	261,600000	849.599,03	2,03
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	8.655	1.727	1.760	79,290000	732.419,34	1,75
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	61.214	11.530	2.354	21,700000	830.246,01	1,98
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	68.908	3.128	10.268	141,250000	875.135,32	2,09
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							41.036.790,39	98,05
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							41.036.790,39	98,05
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							737.258,43	1,76
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							64.154,23	0,15
SUMME BANKGUTHABEN							801.412,66	1,91
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							36.354,98	0,09
ZINSENANSPRÜCHE							-768,35	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-20.622,33	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							14.964,30	0,04
SUMME Fondsvermögen							41.853.167,35	100,00

ERRECHNETER WERT K 67-Fonds
UMLAUFENDE ANTEILE K 67-Fonds

EUR 3.125,72
STÜCK 13.389,923

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,599940
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,936970
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,122000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,171650

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 US DOLLAR					
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	0,00	3.260,00	13.237,00

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 Juli 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des K 67-Fonds, Miteigentumsfonds gem. öInVG, mit der ISIN AT0000988449 (deutsche WKN:988072) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den K 67-Fonds werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben.

Einrichtungen

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der in Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. der in § 306 a Abs 1 und 2 dKAGB genannten Aufgaben in deutscher Sprache fungiert folgende Gesellschaft:

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich

Telefon: +43-1-502 20-333 (9.00 bis 16.00 Uhr MEZ)

Email (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): prospekte@gutmann.at

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): www.gutmannfonds.at

Die Gutmann KAG agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge von Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber wird sichergestellt, indem die Anteilszertifikate beim österreichischen Zentralverwahrer hinterlegt sind, der in ein internationales Lagerstellensystem eingebunden ist.

Anlegerrechte / Beschwerden

Informationen zu Anlegerrechten sind unter www.gutmannfonds.at sowie auf Anfrage bei der Gutmann KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutman KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann KAG www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Website www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien des Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung des Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind,
- e) die Umwandlung des Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Hinweis zum Vertragsabschluss

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.