

GUTMANN MÜNDELSICHERER ANLEIHEFONDS,  
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 Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche AT0000962287 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000A0CG05 in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2025	2.599.922,85	931.999,17
Fondsvermögen per 31.12.2024	3.243.399,53	853.675,73
Anteile per 30.06.2025	391.379,03	106.121,86
Anteile per 31.12.2024	486.638,07	96.856,00
Rechenwert je Anteil per 30.06.2025	6,64	8,78
Rechenwert je Anteil per 31.12.2024	6,66	8,81
Rendite je Anteil in % *)	-0,30	-0,34

\*) 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 Performanewerte 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: Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds  
 ISIN: AT0000962287,AT0000A0CG05

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
AT0000383864	6,2500 BUNDESANL. 97-27/6	EUR	390.000		82.000	108,485346	423.092,85	11,98
AT0000A04967	4,1500 OESTERR.,REP 07-37/1/144 A	EUR	346.000			109,786743	379.862,13	10,76
AT0000A0DXC2	4,8500 OESTERR.,REP 09-26/2/144A	EUR	70.000		300.000	102,066563	71.446,59	2,02
AT0000A0VRQ6	3,1500 OESTERR.,REP 12-44/4	EUR	455.000	140.000		96,279994	438.073,97	12,40
AT0000A10683	2,4000 OESTERR.,REP 13-34/1	EUR	480.000	130.000		96,201459	461.767,00	13,07
AT0000A1FAP5	1,2000 OESTERR.,REP 15-25	EUR	215.000		100.000	99,778817	214.524,46	6,07
AT0000A1K9C8	0,7500 OESTERR.,REP 16-26	EUR	248.000		50.000	98,549745	244.403,37	6,92
AT0000A1PEF7	1,5000 OESTERR.,REP 16-86	EUR	195.000		130.000	49,280998	96.097,95	2,72
AT0000A269M8	0,5000 OESTERR.,REP 19-29/1	EUR	420.000		100.000	94,046346	394.994,65	11,18
AT0000A324F5	3,2500 EG HYP.PFBR 23-29/S.11	EUR	200.000			102,590972	205.181,94	5,81
AT0000A324S8	2,9000 OESTERR.,REP 23-33/1	EUR	350.000			100,931328	353.259,65	10,00
AT0000A38239	3,4500 OESTERR.,REP 23-30/4	EUR	180.000			104,917128	188.850,83	5,35
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>3.471.555,39</b>	<b>98,29</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>3.471.555,39</b>	<b>98,29</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							17.010,22	0,48
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>17.010,22</b>	<b>0,48</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							46.883,48	1,33
DIVERSE GEBÜHREN							-3.527,07	-0,10
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>43.356,41</b>	<b>1,23</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>3.531.922,02</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (A)	EUR	6,64
ERRECHNETER WERT Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (T)	EUR	8,78
UMLAUFEINDE ANTEILE Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (A)	STÜCK	391.379,03
UMLAUFEINDE ANTEILE Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (T)	STÜCK	106.121,86

### 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.