

ÖBV-INVEST,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 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 ÖBV-Invest, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 53.269.785,92 im Vergleich zu EUR 69.228.739,29 per 31. Oktober 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2025 beläuft sich auf 9.919.426 Stück im Vergleich zu 12.679.276 Stück per 31. Oktober 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 5,37 im Vergleich zu EUR 5,45 per 31. Oktober 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2024 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 2025

Fonds: ÖBV-Invest
ISIN: AT0000856927

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000730007	ANDRITZ AKT.O.N.	EUR	5.059		1.941	57,150000	289.121,85	0,54
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	2.168		832	80,100000	173.656,80	0,33
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	EUR	3.252		1.248	112,200000	364.874,40	0,68
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	3.029		1.480	254,600000	771.183,40	1,45
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	2.017		774	202,250000	407.938,25	0,77
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	6.967		2.674	45,240000	315.187,08	0,59
ES0130670112	ENDESA INH. EO 1,20	EUR	14.453		5.547	26,270000	379.680,31	0,71
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	3.797		1.203	10,750000	40.817,75	0,08
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	2.594		996	51,790000	134.343,26	0,25
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	3.393		1.302	95,230000	323.115,39	0,61
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	13.266		5.092	41,860000	555.314,76	1,04
GB00810RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	7.227		2.773	55,460000	400.809,42	0,75
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-,01	EUR	25.293		9.707	5,690000	143.917,17	0,27
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	1.352		710	450,580000	535.170,13	1,00
US00724F1012	ADOBE INC. DL-,01	USD	566		218	370,980000	184.463,39	0,35
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	753		238	80,980000	53.569,31	0,10
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	USD	2.971		1.539	162,060000	422.981,87	0,79
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	1.630		626	187,390000	268.334,97	0,50
US0378331005	APPLE INC.	USD	1.860		715	211,210000	345.120,44	0,65
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	4.028		1.546	39,990000	141.509,02	0,27
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	579		221	307,400000	156.360,01	0,29
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	7.949		3.051	72,350000	505.236,01	0,95
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	3.613		1.387	91,170000	289.376,45	0,54
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	1.139		361	80,280000	80.329,37	0,15
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	469		148	251,270000	103.527,74	0,19
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	486		187	623,150000	266.055,43	0,50
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.545		593	244,620000	332.019,59	0,62
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	2.168		832	155,910000	296.945,34	0,56
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	4.818		1.849	58,680000	248.370,59	0,47
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	1.233		473	394,040000	426.821,86	0,80
US74624M1027	PURE STORAGE CLA DL-,0001	USD	4.717		1.810	45,580000	188.878,91	0,35
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	1.277		490	146,880000	164.777,09	0,31
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	1.185		455	267,760000	278.745,15	0,52
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	630		200	160,770000	88.979,27	0,17
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	1.364		523	341,520000	409.235,95	0,77
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB008M8PJY71	NATWEST GR.PLC LS 1,0769	GBP	37			4,847000	210,98	0,00
GB008MX86B70	HALEON PLC LS 0,01	GBP	18.985		6.015	3,774000	84.291,42	0,16
GB00BN75WP63	GSK PLC LS-,3125	GBP	14.453		5.547	14,320000	243.484,81	0,46
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	4.346		1.668	94,210000	436.281,03	0,82
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	1.446		554	268,900000	414.322,67	0,78
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	434		166	562,200000	259.992,11	0,49
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	3.909		1.501	86,800000	361.547,20	0,68
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	3.237		1.243	79,300000	273.524,03	0,51
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	23.125		8.875	132,100000	278.535,71	0,52
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A2VXQ0	1,6250 HYPO NOE PFBR 22-29	EUR	300.000			96,638772	289.916,32	0,54
AT0000A2XLB3	1,2500 RLB TIROL ANL 22/27	EUR	800.000			98,062000	784.496,00	1,47
AT0000A377E6	3,6250 NOE, LAND ANL. 2023/2033	EUR	1.000.000			105,144354	1.051.443,54	1,97
BE0002964451	3,8750 FLUVIUS SYS. 23/31 MTN	EUR	300.000			104,243986	312.731,96	0,59
BE0002965466	3,6250 FLAEM.GEM. 23/32 MTN	EUR	800.000			104,371232	834.969,86	1,57
BE0002977586	4,1250 PROXIMUS 23/33 MTN	EUR	200.000			104,714555	209.429,11	0,39
BE6352705782	3,8750 ELIA GROUP 24-31	EUR	200.000			102,089565	204.179,13	0,38
DE000A1RQEP6	2,7500 HESSEN SCHA.24/34	EUR	500.000			99,678536	498.392,68	0,94
DE000A1RQEZ5	2,5000 HESSEN SCHA.24/31	EUR	800.000			99,602715	796.821,72	1,50
DE000A2QLPB3	0,0000 STADT HAMBURG LSA A.2/26	EUR	1.000.000			98,121531	981.215,31	1,84
DE000A30VGD9	2,6250 HERAEUS FINANCE ANL 22/27	EUR	300.000			100,257823	300.773,47	0,56
DE000A3514F3	4,1250 AMPRION GMBH MTN 23/34	EUR	200.000			103,873783	207.747,57	0,39
DE000A351P20	3,0000 EMIKON BL 3 LSA 23/30	EUR	500.000			102,510390	512.551,95	0,96
DE000A383BQ4	4,0000 AMPRION GMBH MTN 24/44	EUR	200.000			98,157854	196.315,71	0,37
DE000A3ESWW4	1,3750 EVONIK IND.21/81	EUR	100.000			96,561074	96.561,07	0,18
DE000A4DFC24	2,6250 EMIKON BL 3 66 LSA 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000		100,851684	1.008.516,84	1,89
FI4000562095	3,5000 OMA SAASTOP. 23/29 MTN	EUR	500.000			103,553784	517.768,92	0,97
FR0013489259	0,0000 UNEDIC 20/30	EUR	400.000			88,764998	355.059,99	0,67
FR0013515749	1,2500 BFCM 20/30 MTN	EUR	300.000			90,313937	270.941,81	0,51
FR0013517059	0,8000 VEOLIA ENV. 20/32 MTN	EUR	500.000			85,825366	429.126,83	0,81
FR0014008MT2	1,1250 CREDIT AGRI. 22/29 MTN	EUR	400.000			94,398256	377.593,02	0,71
FR0014001556	3,5000 LEGRAND 23/29	EUR	300.000			102,983332	308.950,00	0,58

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
FR001400OR98	3,1250 SNCF 24/34 MTN	EUR	300.000			98,747275	296.241,83	0,56
FR001400RH06	3,3750 BPIFRANCE 24/34 MTN	EUR	1.000.000			101,078435	1.010.784,35	1,90
FR001400U3P1	3,7740 ROQUFR RES 24/31	EUR	300.000		300.000	99,041316	297.123,95	0,56
FR001400WP53	3,6250 AGENCE FR.DV 25/35 MTN	EUR	300.000		300.000	102,508727	307.526,18	0,58
FR001400XD67	2,8750 CADES 25/30 MTN	EUR	600.000		600.000	101,654086	609.924,52	1,14
FR001400Y116	2,7500 SANOFI 25/31 MTN	EUR	400.000		400.000	99,914630	399.658,52	0,75
FR001400YWV9	3,2500 CAISS.FRANC. 25/35 MTN	EUR	500.000		500.000	100,721640	503.608,20	0,95
IT0005565988	4,0000 BCA PO.ADIGE 23/28 MTN	EUR	500.000			104,476674	522.383,37	0,98
IT0005597379	3,2500 BANCO BPM 24/31 MTN	EUR	700.000			102,496492	717.475,44	1,35
IT0005597916	3,5000 ICCREA BANCA 24/34 MTN	EUR	800.000			102,046551	816.372,41	1,53
IT0005603367	3,3750 BCA PASCHI.SI 24/30 MTN	EUR	500.000			103,260572	516.302,86	0,97
IT0005611063	3,0000 MEDIOBANCA 24/31 MTN	EUR	600.000			100,939107	605.634,64	1,14
IT0005611139	3,8750 CDP RETI 24/31	EUR	200.000			102,357035	204.714,07	0,38
XS1197273755	2,3750 MONDELEZ INTL 15/35	EUR	500.000			89,204258	446.021,29	0,84
XS1495631993	0,3750 RLB OOE FUND.SCHV16-26	EUR	500.000			97,486769	487.433,85	0,92
XS2026171079	1,1250 FERROVIE 19/26 MTN	EUR	500.000			98,605431	493.027,16	0,93
XS2177122624	0,7500 DEUTSCHE POST MTN.20/29	EUR	600.000			93,938780	563.632,68	1,06
XS2190134184	1,2500 UNICREDIT 20/26 FLR MTN	EUR	300.000			99,833227	299.499,68	0,56
XS2198580271	0,7500 WOLTERS KLUW 20/30	EUR	200.000			90,051694	180.103,39	0,34
XS2262065159	0,1250 TENNET HLDG 20/32 MTN	EUR	400.000			83,228802	332.915,21	0,62
XS2264161964	0,1250 TELIA CO AB 20/30 MTN	EUR	350.000			85,811086	300.338,80	0,56
XS2265990452	0,2500 HERA 20/30 MTN	EUR	500.000			85,340316	426.701,58	0,80
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	200.000			63,083735	126.167,47	0,24
XS2322289385	0,1250 BBVA 21/27 FLR MTN	EUR	500.000			97,976391	489.881,96	0,92
XS2334857138	2,7500 ENI 21/UND. FLR	EUR	100.000			92,232230	92.232,23	0,17
XS2390400716	0,6250 ENEL F. INTL 21/29 MTN	EUR	200.000			91,510334	183.020,67	0,34
XS2463702907	1,0000 NORDEA MT BK 22/29 MTN	EUR	500.000			95,059149	475.295,75	0,89
XS2468221747	1,1250 BAWAG PSK ANL. 22-28	EUR	500.000			96,032632	480.163,16	0,90
XS2482618464	2,5000 NORDEA BANK 22/29 MTN	EUR	300.000			98,641304	295.923,91	0,56
XS2484111047	2,1250 NATL.AUSTR.B 22/28 MTN	EUR	300.000			99,190198	297.570,59	0,56
XS2491542457	3,7500 BASF MTN 22/32	EUR	200.000			103,606222	207.212,44	0,39
XS2530034649	3,7500 CAIXABANK 22/29 MTN	EUR	500.000			103,905103	519.525,52	0,98
XS2536938439	2,6250 STADSHYPOTEK 22/29 MTN	EUR	400.000			100,907839	403.631,36	0,76
XS2538366878	3,6250 BCO SANTAND.22/26 FLR MTN	EUR	400.000			100,352164	401.408,66	0,75
XS2544645117	3,2460 COM.BK AUST. 22/25 MTN	EUR	300.000			100,533710	301.601,13	0,57
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	200.000			107,268607	214.537,21	0,40
XS2559501429	5,0000 FRESenius SE MTN 22/29	EUR	300.000			107,773832	323.321,50	0,61

STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE	46.513.280,04	87,32
--	---------------	-------

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE	6.090.857,64	11,43
-----------------------------	--------------	-------

BANKGUTHABEN

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ABGRENZUNGEN									
DIVIDENDENFORDERUNGEN								3.345,54	0,01
ZINSENANSPRÜCHE								466.707,16	0,88
DIVERSE GEBÜHREN								-9.989,18	-0,02
SUMME ABGRENZUNGEN								460.063,52	0,86
SUMME Fondsvermögen								53.269.785,92	100,00

ERRECHNETER WERT ÖBV-Invest	EUR	5,37
UMLAUFENDE ANTEILE ÖBV-Invest	STÜCK	9.919.426

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,938470
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,850020
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,806400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,967400
US Dollar	USD	1 = EUR	1,138300

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
ANLEIHEN EURO						
AT0000A2SUH1	0,2500	EG SENIOR PREF. MIP S.13	EUR	0,00		300.000,00
AT0000A2XG57	1,3750	HYPO NOE FIXED NTS 22-25	EUR	0,00		500.000,00
BE0000357666	3,0000	BELGIQUE 23/33	EUR	0,00		500.000,00
ES0000012F92		SPANIEN 20/25	EUR	0,00		900.000,00
FR001400DZN3	4,0000	BFCM 22/29 MTN	EUR	0,00		400.000,00
FR001400J4X8	3,7500	CR.AGR.P.SEC 23/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR001400OUR2	2,8750	CSSE.REF.HAB 24/31 MTN	EUR	0,00		500.000,00
IE00BKFCV345	0,4000	IRLAND 20/35	EUR	0,00		600.000,00
XS1811812145	0,6250	RABOBK NEDERLD 18/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1875268689	0,5000	HYPO NOE PFBR 18-25	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1995620967	0,1250	SPAREBK 1 B. 19/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2152799529	0,2000	QUEBEC PROV. 20/25 MTN	EUR	0,00		750.000,00
XS2280845145	0,2000	BMW FIN. 21/33 MTN	EUR	0,00		200.000,00
XS2466368938	1,5000	DIAGEO CAP. 22/29 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2486449072	1,3750	LANSF.HYP. 22/27 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2524675050	1,6250	SR-BOLIGKR. 22/28 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS2526835694	4,1250	RBI NOTES 22-25/S255/T1	EUR	0,00		200.000,00
XS2576067081	4,2750	NATL GRID 23/35 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2656481004	3,5000	ROYAL BK CDA 23/28 MTN	EUR	0,00		1.000.000,00
BEZUGSRECHTE EURO						
NL0015002AJ6		UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	10.000,00	10.000,00
NL0015002EF6		UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	7.227,00	7.227,00
INVESTMENTZERTIFIKATE						
AT0000A0W3A2		GUTMANN EURO CORP. BDS(A)	EUR	0,00		27.300,00

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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 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.