

VKB-ANLAGE-MIX IM TREND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Igler (bis 18.03.2024)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

Dr. Harald Latzko
Mag. Thomas Neuhold, BA
Jörg Strasser
MMag. Christoph Olbrich

FONDSMANAGEMENT

Volkskreditbank Aktiengesellschaft, Linz

DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds VKB-Anlage-Mix im Trend, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 26.430.545,28 im Vergleich zu EUR 23.412.564,98 per 30. September 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2024 beläuft sich auf 1.441.724,036 Stück gegenüber 1.425.411 Stück per 30. September 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 18,33 im Vergleich zu EUR 16,42 per 30. September 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 12,21%. *)

*) 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 31. März 2024

Fonds: VKB-Anlage-Mix im Trend
ISIN: AT0000703681

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|---|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE | | | | | | | | |
| STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE EURO | | | | | | | | |
| DE000A1E0HR8 | XTR P GOLD EUR 60 | EUR | 1.305 | | | 195,180000 | 254.709,90 | 0,96 |
| SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE | | | | | | | 254.709,90 | 0,96 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | | |
| DE000A0D8QZ7 | ISH.S.EUR.SMALL 200 U.ETF | EUR | 31.750 | 55.750 | 24.000 | 32,665000 | 1.037.113,75 | 3,92 |
| DE000A0YBNM4 | ACATIS AKTIEN GLOBA.FDS C | EUR | 32 | | | 35.557,510000 | 1.137.840,32 | 4,31 |
| IE00B3VPKB53 | INVESCOMI S+P US UTI SEC | EUR | 2.000 | 2.000 | | 414,750000 | 829.500,00 | 3,14 |
| IE00B3YC1100 | INVESCOMI INDUST S+P US A | EUR | 1.345 | 895 | | 628,200000 | 844.929,00 | 3,20 |
| IE00B3ZV0K18 | ISHSV-S+P500 EUR HGD ACC | EUR | 12.500 | 5.100 | | 109,920000 | 1.374.000,00 | 5,20 |
| IE00B53L3W79 | ISHSVII-C.EO STXX50 EOACC | EUR | 12.300 | 7.800 | | 183,740000 | 2.260.002,00 | 8,55 |
| IE00B5L8K969 | ISHSVII-MSCI EM AS.DL ACC | EUR | 4.865 | | | 150,980000 | 734.517,70 | 2,78 |
| IE00B5MTXJ97 | INVESCOMI STXE600 INSURA | EUR | 3.300 | 3.300 | | 165,760000 | 547.008,00 | 2,07 |
| IE00B643RZ01 | AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO | EUR | 1.500 | | | 165,866200 | 248.799,30 | 0,94 |
| IE00BF4G7183 | JPM-EUROPE REI EQ A | EUR | 6.250 | | | 41,985000 | 262.406,25 | 0,99 |
| IE00BHXMHQ65 | UBS(I)ETF-SP500 ESGAAEOH | EUR | 27.300 | | | 29,715000 | 811.219,50 | 3,07 |
| IE00BJ0KDCQ2 | X(IE)-MSCI WORLD 1C | EUR | 2.740 | 2.740 | | 99,410000 | 272.383,40 | 1,03 |
| IE00BJZ2DD79 | X(IE)-RUSSELL 2000 1CDL | EUR | 3.705 | 5.480 | 6.600 | 282,400000 | 1.046.292,00 | 3,96 |
| IE00BKWQ0F09 | SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF | EUR | 4.600 | 4.600 | | 202,950000 | 933.570,00 | 3,53 |
| IE00BL25JL35 | X(IE)-MSCI WRLD QUAL.1CDL | EUR | 17.200 | 17.200 | | 61,140000 | 1.051.608,00 | 3,98 |
| IE00BM67HK77 | X(IE)-MSCI WO.HE.CA. 1CDL | EUR | 20.600 | 30.800 | 15.470 | 49,930000 | 1.028.558,00 | 3,89 |
| IE00BM67HM91 | X(IE)-MSCI WO.ENERGY 1CDL | EUR | 11.000 | 11.000 | | 46,835000 | 515.185,00 | 1,95 |
| IE00BM67HW99 | X(IE)-S+P 500 1CEOH | EUR | 22.200 | 11.300 | | 74,972000 | 1.664.378,40 | 6,30 |
| IE00BTJRM35 | X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL | EUR | 15.040 | | | 49,483000 | 744.224,32 | 2,82 |
| IE00BWBXM831 | SPDR S+P US MAT.S.S.UETF | EUR | 19.400 | 19.400 | | 41,180000 | 798.892,00 | 3,02 |
| KYG7243U1085 | PRIMEO FD-PRIMEO S.EO DL1 | EUR | 10.639 | | | | 0,00 | 0,00 |
| LI0028548696 | R + A GL. STRAT. EQU. | EUR | 7.580 | | | 258,950000 | 1.962.841,00 | 7,43 |
| LU0328475792 | XTR.STOXX EUROPE 600 1C | EUR | 16.035 | | | 124,060000 | 1.989.302,10 | 7,53 |
| LU0462954396 | A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA 1IC | EUR | 2.530 | | | 160,700000 | 406.571,00 | 1,54 |
| LU0490618542 | XTR.S+P 500 SWAP 1CDL | EUR | 5.760 | | 9.900 | 95,026000 | 547.349,76 | 2,07 |
| LU0779800910 | XTR.CSI300 SWAP 1C | EUR | 64.000 | 64.000 | | 12,044000 | 770.816,00 | 2,92 |
| LU0839027447 | XTR.NIKKEI 225 1D | EUR | 29.040 | | | 25,470000 | 739.648,80 | 2,80 |
| LU1900066462 | MUL.AMUN.EAEUR.ER.ETF.ACC | EUR | 32.500 | 32.500 | | 23,475000 | 762.937,50 | 2,89 |
| SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | 25.321.893,10 | 95,81 |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN | | | | | | | 25.576.603,00 | 96,77 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 850.519,82 | 3,22 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | 32.195,96 | 0,12 |
| SUMME BANKGUTHABEN | | | | | | | 882.715,78 | 3,34 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | | |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 6.230,39 | 0,02 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -35.003,89 | -0,13 |
| SUMME ABGRENZUNGEN | | | | | | | -28.773,50 | -0,11 |
| SUMME Fondsvermögen | | | | | | | 26.430.545,28 | 100,00 |

ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix im Trend EUR 18,33
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix im Trend STÜCK 1.441.724,036

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

| WÄHRUNG | EINHEIT in EUR | KURS |
|-----------|----------------|---------|
| Euro | EUR | 1 = EUR |
| US Dollar | USD | 1 = EUR |

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 |
|------------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | |
| DE0002635299 | ISH.S.EU.SEL.DIV.30 U.ETF | EUR | 0,00 | | 29.320,00 |
| DE000A0H08H3 | IS.S.E.600 FO.+B.U.ETF A. | EUR | 0,00 | | 14.065,00 |
| DE000A0H08Q4 | ISHS STEU600 TEC.ETF EOD | EUR | 0,00 | | 3.535,00 |
| DE000A0Q4R02 | ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A. | EUR | 0,00 | | 7.890,00 |
| IE00B3XXRP09 | VANGUARD S+P 500U.ETF DLD | EUR | 0,00 | | 3.000,00 |
| IE00B6S2Z822 | SPDR S+P UK DIV.ARIST.ETF | EUR | 0,00 | | 48.030,00 |
| IE00B6YX5D40 | SPDR S+P US D.ARIST.ETF D | EUR | 0,00 | | 7.600,00 |
| IE00B86MWN23 | ISHSVI-E.MSCI EO MIN.VEOA | EUR | 0,00 | | 13.010,00 |
| IE00BD1F4M44 | ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA. | EUR | 0,00 | | 60.750,00 |
| IE00B1S1JNZ06 | ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD | EUR | 0,00 | | 36.500,00 |
| IE00BM67HR47 | X(IE)-MSCI WO.CO.SER.1CDL | EUR | 0,00 | 28.100,00 | 28.100,00 |
| LU0322252924 | XTR.FTSE VIETNAM SWAP 1C | EUR | 0,00 | | 8.160,00 |
| LU0528228231 | FF-SUST.DEMOGRAPH. YDLA | USD | 0,00 | | 22.450,00 |
| LU0659580079 | XTR.MSCI JAPAN 4CEOH | EUR | 0,00 | | 19.200,00 |
| LU1031141283 | ABRDNI-JP.SM.C.S.EQ.JEOHA | EUR | 0,00 | | 19.475,81 |
| LU1681045024 | AIS -AM.MSCI EM L.A.EOC | EUR | 0,00 | 89.700,00 | 89.700,00 |
| LU1834983477 | MUL-AMUN ST600 BANK ETF A | EUR | 0,00 | | 21.900,00 |

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 April 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.