

GUTMANN MÜNDELSICHERER ANLEIHEFONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 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 **Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2026 bis 30. Juni 2026 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche AT0000962287 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000A0CG05 in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2026	2.727.382,19	921.491,19
Fondsvermögen per 31.12.2025	2.540.723,51	864.266,69
Anteile per 30.06.2026	405.574,35	103.641,63
Anteile per 31.12.2025	382.141,95	98.321,38
Rechenwert je Anteil per 30.06.2026	6,72	8,89
Rechenwert je Anteil per 31.12.2025	6,64	8,79
Rendite je Anteil in % *)	1,20	1,14

*) 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 2026

Fonds: Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds
ISIN: AT0000962287, AT0000A0CG05

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000383864	6,2500 BUNDESANL. 97-27/6	EUR	340.000		50.000		103,786729	352.874,88	9,67
AT0000A04967	4,1500 OESTERR_REP 07-37/1/144 A	EUR	346.000				108,717267	376.161,74	10,31
AT0000A0VRQ6	3,1500 OESTERR_REP 12-44/4	EUR	455.000				95,174576	433.044,32	11,87
AT0000A10683	2,4000 OESTERR_REP 13-34/1	EUR	480.000				96,020604	460.898,90	12,63
AT0000A1K9C8	0,7500 OESTERR_REP 16-26	EUR	140.000		68.000		99,505400	139.307,56	3,82
AT0000A1PEF7	1,5000 OESTERR_REP 16-86	EUR	295.000	100.000			48,045881	141.735,35	3,88
AT0000A269M8	0,5000 OESTERR_REP 19-29/1	EUR	400.000				94,655324	378.621,30	10,38
AT0000A2T198	0,2500 OESTERR_REP 21-36/4	EUR	179.000	179.000			74,670100	133.659,48	3,66
AT0000A324F5	3,2500 EG HYP.PFBR 23-29/S.11	EUR	200.000				101,043937	202.087,87	5,54
AT0000A324S8	2,9000 OESTERR_REP 23-33/1	EUR	440.000	250.000	100.000		100,098351	440.432,74	12,07
AT0000A38239	3,4500 OESTERR_REP 23-30/4	EUR	405.000				103,035644	417.294,36	11,44
AT0000A3T279	3,7500 OESTERR_REP 26-56/2	EUR	100.000	100.000			100,656888	100.656,89	2,76
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								3.576.775,39	98,02
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								3.576.775,39	98,02
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								26.419,10	0,72
SUMME BANKGUTHABEN								26.419,10	0,72
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								49.263,58	1,35
SOLLZINSEN								0,00	0,00
DIVERSE GEBÜHREN								-3.584,69	-0,09
SUMME ABGRENZUNGEN								45.678,89	1,26
SUMME Fondsvermögen								3.648.873,38	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (A)	EUR	6,72
ERRECHNETER WERT Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (T)	EUR	8,89
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (A)	STÜCK	405.574,35
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Mündelsicherer Anleihefonds (T)	STÜCK	103.641,63

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					
AT0000A0DXC2	4,8500 OESTERR_REP 09-26/2/144A	EUR	0		70.000

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 August 2026

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.