



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

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____ 2

Bericht an die Anteilshaber _____ 3

Vermögensaufstellung _____ 4 - 5

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 (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)

Dr. Richard Igler, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)

Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter

Dr. Louis Norman Audenhove

Mag. Philip Vondrak

Mag. Martina Scheibelauer

Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

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 Anteilhaber,

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 2022 bis 31. März 2023 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2023 beläuft sich auf EUR 23.094.143,28 im Vergleich zu EUR 23.203.386,95 per 30. September 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2023 beläuft sich auf 1.415.206 Stück gegenüber 1.421.580 Stück per 30. September 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2023 beläuft sich auf EUR 16,31 im Vergleich zu EUR 16,32 per 30. September 2022.

Für das Halbjahr seit 30. September 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,99%. *)

*) 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 2023

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		2.250	174,930000	228.283,65	0,99
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							228.283,65	0,99
INVESTMENTZERTIFIKATE								
DE0002635299	ISH.S.EU.SEL.DIV.30 U.ETF	EUR	29.320	29.320		16,302000	477.974,64	2,07
DE0009848119	DWS TOP DIVIDENDE LD	EUR	5.100			131,620000	671.262,00	2,91
DE000A0H08H3	IS.S.E.600 FO.+B.U.ETF A.	EUR	1.465	1.465		78,500000	115.002,50	0,50
DE000A0H08Q4	ISHS STEU600 TEC.ETF EOD	EUR	3.535	3.535		66,420000	234.794,70	1,02
DE000A0Q4R02	ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	EUR	7.890			38,500000	303.765,00	1,32
DE000A0YBNM4	ACATIS AKTIEN GLOBA.FDS C	EUR	32		28	29.084,840000	930.714,88	4,03
IE00B643RZ01	LXXOR EPSILON GL.TR.I EO	EUR	2.845			154,565600	439.739,13	1,90
IE00B652Z822	SPDR S+P UK DIV.ARIST.ETF	EUR	48.030	48.030		11,140000	535.054,20	2,32
IE00B6YXS040	SPDR S+P US D.ARIST.ETF D	EUR	3.560	3.560		61,950000	220.542,00	0,95
IE00B86MWN23	ISHSVI-E.MSCI EO MIN.VEOA	EUR	8.750	8.750		52,320000	457.800,00	1,98
IE00B01F4M44	ISHSVI-E.MSCI USA VAL.FA.	EUR	92.250			7,505000	692.336,25	3,00
IE00B0J4C88	ISHSVI-DIGITIL.SECUR.DL A	EUR	19.340			5,808000	112.326,72	0,49
IE00B15JNZ06	ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	EUR	36.500	36.500		6,343000	231.519,50	1,00
IE00BKM4H312	I2-I.MSCI USA QD.UTET DLD	EUR	11.740	11.740		37,340000	438.371,60	1,90
IE00BM67HL84	X(IIE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	EUR	31.530		29.035	20,690000	652.355,70	2,82
IE00BTJRM3P35	X(IIE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	EUR	6.500			45,883000	298.239,50	1,29
IE00BWBXM492	SPDR S+P US EN.SEL.S.UTET	EUR	19.150	19.150		27,655000	529.593,25	2,29
IE00BWTN6Y99	INVESCOM3 SP500 HD LV A	EUR	35.960	35.960		28,910000	1.039.603,60	4,50
IE00BYZK4883	ISHSVI-DIGITALISATION DLA	EUR	16.710			6,491000	108.464,61	0,47
KYG7243U1085	PRIMEO FD-PRIMEO S.EO DL1	EUR	10.639				0,00	0,00
LI0028548696	R + A GL. STRAT. EQU.	EUR	7.580			214,280000	1.624.242,40	7,03
LU0159551042	DJE-DIV.+SUBS.INH.I(EO)	EUR	1.718		725	544,840000	936.035,12	4,05
LU0229940001	F.TEM.INV.-T.AS.GRA A.EUR	EUR	11.750			31,380000	368.715,00	1,60
LU0328475792	XTR.STOXX EUROPE 600 1C	EUR	16.035			107,280000	1.720.234,80	7,45
LU0428380124	MAN U.-AHL TR.ALIN.HEOA	EUR	5.220			148,740000	776.422,80	3,36
LU0462954396	A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA IIC	EUR	2.530			133,550000	337.881,50	1,46
LU0490618542	XTR.S+P 500 SWAP 1CDL	EUR	15.660			72,126000	1.129.493,16	4,89
LU0528228231	FF-SUST.DEMOGRAPH. YDLA	USD	22.450			28,200000	580.044,89	2,51
LU0659580079	XTR.MSCI JAPAN 4CEOH	EUR	35.880			26,063000	935.140,44	4,05
LU0740838205	DWS.I.-TOP DIVIDEND FD	EUR	5.734			153,220000	878.563,48	3,80
LU1031141283	ASI-JPNCSUSTEQ. IEOHA	EUR	19.476			18,767500	365.512,30	1,58
LU1169825954	UBSLFS-MSCI SINGAPORE ADI	USD	43.700	43.700		15,670000	627.403,00	2,72
LU1692112995	CS IF 2-CSL EBHEOA	EUR	880			954,720000	840.153,60	3,64
LU1834983477	LIF-600 BANKS EOA	EUR	21.900	21.900		21,280000	466.032,00	2,02
LU1863261720	DWSI-ESG CLIM.TECH TFCEOA	EUR	6.849		3.031	171,930000	1.177.548,57	5,10
LU1900067940	MUL-L.HONG KONG EOD	EUR	53.300	53.300		21,795000	1.161.673,50	5,03
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							22.414.556,34	97,05
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							22.642.839,99	98,04
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							89.168,00	0,39
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							392.451,02	1,70
SUMME BANKGUTHABEN							481.619,02	2,09
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							3.764,51	0,02
DIVERSE GEBÜHREN							-34.080,24	-0,15
SUMME ABGRENZUNGEN							-30.315,73	-0,13
SUMME Fondsvermögen							23.094.143,28	100,00

ERRECHNETER WERT VKB-Anlage-Mix im Trend EUR 16,31
UMLAUFENDE ANTEILE VKB-Anlage-Mix im Trend STÜCK 1.415.206

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	1 = EUR	1,000000
US Dollar	1 = EUR	1,091450

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					
IE00BWBXM278	SPDR S+P US.C.DI.S.S.UETF	EUR	0,00	14.400,00	14.400,00
IE00BWBXM724	SPDR S+P US INDU.S.S.UETF	EUR	0,00	16.300,00	16.300,00
IE00BWBXM948	SPDR S+P US TECH.S.S.UETF	EUR	0,00	9.300,00	9.300,00
LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	EUR	0,00		4.380,00
LU1279334053	PICTET - ROBOTICS ICAPEO	EUR	0,00		955,00
LU1868842052	TNL-AM.SEL. 3DLA	USD	0,00		46.677,88
LU1878469607	T(L)-AM.SM.COM. AEHEOA	EUR	0,00		9.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im Mai 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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