



PRIME VALUES Income,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2022

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis _____	1
Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	2 - 3
Bericht an die Anteilsinhaber _____	4
Bericht des Anlageberaters _____	5 - 6
Vermögensaufstellung _____	7 - 10
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland _____	11 - 12
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz _____	13 - 15

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

Dr. Richard Iglar, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress (Vorsitzender-Stellvertreter)
Dr. Louis Norman Audenhove
Helmut Sobotka (bis 16. März 2022)
Mag. Philip Vondrak
Mag. Stephan Wasmayer (bis 16. März 2022)
Mag. Martina Scheibelauer (ab 16. März 2022)
Mag. Anton Resch (ab 16. März 2022)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Arete Ethik Invest AG, Zürich

BETREUER

Jörg Strasser

ZAHL- UND EINREICHSTELLE

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

PRÜFER DES FONDS

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

INFORMATIONSTELLE IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt
Theresienhöhe 6a
D-80339 München

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstraße 50
CH-8050 Zürich

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstraße 16
CH-8022 Zürich

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilssinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **PRIME VALUES Income**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. Juni 2022 beläuft sich auf EUR 89.433.129,19 im Vergleich zu EUR 97.432.607,75 per 31. Dezember 2021.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. Juni 2022 beläuft sich auf insgesamt 705.010,44 Stück gegenüber 685.655,76 Stück per 31. Dezember 2021.

Für das Halbjahr seit 31. Dezember 2021 belaufen sich der Anteilswert und die Rendite wie folgt:

Anteil lautend auf:	Wert pro Anteil 31.12.2021	Ausschüttung je Anteil	Wert pro Anteil 30.06.2022	Rendite pro Anteil in % *)
Ausschüttungstranche EUR (ISIN AT0000973029)	141,72	1,5000	126,30	-9,89
Ausschüttungstranche CHF (ISIN AT0000973037)	146,75	1,6000	128,62	-11,36
Institutionelle Tranche EUR (ISIN AT0000A153J0)	151,28	1,6000	135,40	-9,50
Thesaurierungstranche EUR (AT0000A1U107)	112,78	0,3912	101,50	-9,68

Die laufenden Kosten für die ausschüttenden Tranchen und die thesaurierende Tranche per 30. Juni 2022 betragen wie folgt:

AT0000973029	1,78%
AT0000973037	1,76%
AT0000A153J0	0,93%
AT0000A1U107	1,33%

*) 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. Rücknahmeaufschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

BERICHT DES ANLAGEBERATERS

FÜR DAS RECHNUNGSHALBJAHR VOM 1.1.2022 BIS 30.6.2022

Entwicklung der Finanzmärkte

Die erste Jahreshälfte war geprägt von einer satten Anzahl an Krisen, die sich gegenseitig teils verschärften: Russlands Krieg gegen die Ukraine und damit einhergehende Handelsembargos, globale Lieferkettenprobleme, harte Lockdown-Massnahmen in China, rasant angestiegene Rohstoffpreise und die dadurch weiter angeheizte Inflation.

Die Finanzmärkte zeigten sich zum Jahresbeginn zwar noch von der positiven Seite, auch weil die Sorgen um das Coronavirus in den Hintergrund rückten. Gegen Mitte Januar kam es aber bereits zu ersten Enttäuschungen. Aufgrund der weiter gestiegenen Rohstoffpreise kündigte die US-Notenbank die Möglichkeit einer vorgezogenen Zinserhöhung an. Gewinnmitnahmen setzten daraufhin die Aktienmärkte unter Druck. Zudem verschärften sich die geopolitischen Spannungen im Russland-Ukraine-Konflikt.

Im Februar trübte sich die Stimmung weiter ein. Belastend waren einerseits eine sich abschwächende Wirtschaftsdynamik in den USA und andererseits auch die weiter anziehenden Teuerungsraten in den USA und in Europa, was zu zügigen Zinserhöhungen führen könnte. Ein vorläufiger Tiefpunkt an den Börsen wurde Anfang März erreicht, nachdem der Krieg in der Ukraine eskalierte und sich eine verschärfende humanitäre Krise abzeichnete. Angesichts des aggressiven Vorgehens Russlands wurden von den westlichen Staaten umfangreiche Sanktionsmassnahmen gegen das Regime beschlossen. Die Furcht vor Versorgungsengpässen wegen des Krieges in der Ukraine hat den Ölpreis daraufhin auf den höchsten Stand seit Juli 2008 getrieben. Die Rohstoffpreise unter anderem Weizen, Aluminium, Zink, etc. legten ebenfalls weiter zu. In den Folgemonaten wurde deutlich, dass die US-Notenbank den Leitzins mit zunehmendem Tempo weiter erhöhen würde. Im Juni erfolgte mit der Erhöhung um 0,75 Prozentpunkte sogar der grösste Zinsschritt seit 1994.

Der globale Aktienmarkt (in Euro gerechnet) verlor im ersten Halbjahr 13,5 Prozent an Wert. Wegen dem Krieg in der Ukraine und seinen Auswirkungen auf die Energieversorgung trugen Energie- und Rüstungsunternehmen im aktuellen Umfeld am stärksten zur Performance im globalen Aktienmarkt bei. Eine Besonderheit an der Börsensituation in der Berichtsperiode war die gleichzeitige Korrektur am Anleihemarkt, denn über fast alle Segmente hinweg gaben die Anleihemärkte ebenfalls im zweistelligen Prozentbereich nach.

Anlagestrategie des Fonds

Zu Beginn des Jahres waren wir im PRIME VALUES Income Fonds auf der Aktienseite mit 27% beinahe voll investiert, weshalb die Performance in Folge der ersten Korrekturwelle, die Mitte Januar begann, etwas stärker litt. Insbesondere Titel, die sich im Vorjahr noch sehr gut entwickelten, verloren überproportional. Dies veranlasste uns, die Gewichtung in den Sektoren Industrie und zyklischer Konsum zu Gunsten europäischer Bankentitel zu reduzieren, da der Bankensektor in der ersten Phase eines steigenden Zinsumfelds in der Regel am meisten profitiert.

Nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine reduzierten wir in der Anfangsphase der Marktvolatilität unser Engagement bei Aktien weiter. Unsere Positionierung bei europäischen Banktiteln gaben wir nach dem Bruch der charttechnischen Marken ebenfalls weitgehend auf. Außer dem trennten wir uns von einigen Unternehmensanleihen.

Hinsichtlich des Durationsmanagements waren wir in Erwartung steigender Anleiherenditen bereits frühzeitig deutlich kürzer positioniert, weshalb die Kursverluste auf der Anleihe Seite abgedeckt werden konnten. Die Duration auf der Anleihe Seite blieb mit durchschnittlich 3,3 Jahren, weiterhin sehr defensiv ausgerichtet.

Als die erste Korrekturphase infolge des Ukraine-Konflikts abflaute, tätigten wir einige Zukäufe auf der Aktienseite, blieben aber untergewichtet. Nachdem sich hinsichtlich der geopolitischen Risiken keine schnelle Entspannung abzeichnete und u.a. auch bei der Inflationsentwicklung keine Stabilisierung zu erkennen war, reduzierten wir im weiteren Verlauf die Aktienquote weiter und nutzten hierzu temporäre Erholungen als Verkaufschancen.

Ausblick

Die zahlreichen genannten Krisen und Herausforderungen wirken sich mittelbar oder unmittelbar auf die Inflation aus. Diese wiederum ist zentral für die weiteren Handlungen der Notenbanken. Die zahlreichen Interdependenzen machen Prognosen in der aktuellen Situation jedoch schwerer als sie ohnehin sind. Trotz der schwierigeren Rahmenbedingungen, mit denen wir aufgrund von Inflations- und Kriegssorgen aktuell konfrontiert sind, sollte nicht vergessen werden, dass wir uns inmitten eines gewaltigen Transformationsprozesses hin zu einer nachhaltigeren Wirtschaftsweise befinden. Neben einer neuen Dynamik bei der Mobilität werden sich auch die Fortschritte bei der nachhaltigen Energieversorgung, angesichts der aktuellen Geschehnisse, deutlich beschleunigen. Festzuhalten gilt auch, dass sich im Aktienbereich das Chancen-Risiko-Verhältnis durch die Preiskorrektur verbessert hat, denn die Gewinnperspektiven wachstumsstarker und solider Unternehmen sind weiterhin positiv. Auch die sich abzeichnende Rezession, sofern sie denn milde verläuft, dürfte daran wenig ändern. Durch den starken Ausverkauf der Anleihemärkte in den vergangenen Monaten bieten sich seit längerem auch bei Anleihen wieder bessere Opportunitäten. Wir bleiben vorerst überwiegend in qualitative Unternehmensanleihen investiert (etwa 55% Unternehmens- vs. 45% Staatsanleihen per 30. Juni 2022) und halten die Duration kurz.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Fonds: PRIME VALUES Income
 ISIN: AT0000973037,AT0000973029,AT0000A153J0,AT0000A1U107,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	25.400	25.400		19,034000	483.463,60	0,54
FR0000120321	OREAL (L.) INH. EO 0,2	EUR	2.000	560		330,750000	661.500,00	0,74
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	27.300	27.300		22,000000	600.600,00	0,67
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	3.930		1.310	142,850000	561.400,50	0,63
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	5.240		1.750	115,540000	605.429,60	0,68
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	25.590			24,110000	616.974,90	0,69
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	EUR	9.480		4.190	41,530000	393.704,40	0,44
FR0010451203	REXEL S.A. INH. EO 5	EUR	25.360		12.760	15,270000	387.247,20	0,43
NL0011540547	ABN AMRO BANK DR/EO1	EUR	24.800	40.530	15.730	11,020000	273.296,00	0,31
NL0011872643	ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	EUR	15.570	3.990	5.190	38,790000	603.960,30	0,68
AKTIEN US DOLLAR								
CA1366351098	CANADIAN SOLAR INC.	USD	19.350	19.350		30,090000	555.653,48	0,62
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	2.600	2.600		279,810000	694.284,49	0,78
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	USD	9.530	9.530		65,810000	598.529,66	0,67
US2372661015	DARLING INGRED.INC.DL-,01	USD	8.700	8.700		63,450000	526.807,27	0,59
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	USD	6.740		2.250	95,590000	614.855,75	0,69
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	USD	3.750	3.750	4.690	153,470000	549.231,76	0,61
US29261A1007	ENCOMP.HEALT.CORP. DL-,01	USD	9.250	9.250		56,990000	503.084,89	0,56
US30057T1051	ENVOQUA WATER TECHN.DL-,01	USD	15.700	15.700	21.330	32,240000	483.053,87	0,54
US3703341046	GENL MILLS DL-,10	USD	7.500	7.500		74,720000	534.809,37	0,60
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	USD	1.150	1.150		468,330000	513.985,30	0,57
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.810	400	2.800	260,260000	697.934,44	0,78
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	CHF	17.070		8.740	25,690000	439.213,47	0,49
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	10.910			66,040000	721.622,13	0,81
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA09950M3003	BORALEX INC. A	CAD	21.000	21.000		43,400000	675.391,27	0,76
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	NOK	75.000	99.900	24.900	60,900000	441.996,17	0,49
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	NOK	13.000	13.000		440,200000	553.774,99	0,62
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A1ZGE4	0,7500 OESTERR.,REP 18-28	EUR	3.500.000			95,394584	3.338.810,44	3,73
BE0000351602	0,0000 BELGIQUE 20/27	EUR	4.250.000	1.750.000		92,406572	3.927.279,31	4,39
DE0001102440	0,5000 BUNDANL.V.18/28	EUR	3.800.000			95,866280	3.642.918,64	4,07
DE0001141810	0,0000 BUNDESUBL.V.20/25 S.181	EUR	3.500.000	3.500.000		97,407788	3.409.272,58	3,81
DE000A169M74	6,0000 PROCREDIT HOLDING 16/26	EUR	1.300.000			105,624855	1.373.123,12	1,54
DE000A2G5NR0	0,6250 K.F.W.ANL.V.18/2028	EUR	2.500.000			94,132225	2.353.305,63	2,63
ES0000012K38	0,0000 SPANIEN 22/25	EUR	1.250.000	1.250.000		95,695054	1.196.188,18	1,34
FR0013201084	1,2500 BUREAU VERITAS 16/23	EUR	2.300.000			99,309416	2.284.116,57	2,55
PTOTEQOE0015	5,6500 PORTUGAL 13-24	EUR	1.250.000	1.250.000		107,292176	1.341.152,20	1,50
PTOTEXOE0024	1,9500 PORTUGAL 19/29	EUR	1.000.000			99,571269	995.712,69	1,11
XS0203470157	1,6120 AXA S.A. 04/UND. FLR MTN	EUR	3.000.000			84,619619	2.538.588,57	2,84
XS1140300663	1,5000 VERBUND AG 2014-2024	EUR	2.500.000			99,917388	2.497.934,70	2,79
XS1284550941	1,0000 NED.WATERSCH. 15/25 MTN	EUR	2.000.000			98,115293	1.962.305,86	2,19
XS1292474282	0,3750 NORDIC INV.BK 15/22 MTN	EUR	1.000.000			100,135859	1.001.358,59	1,12
XS1511589605	1,3750 SKAND.ENSCH. 16/28 FLR MTN	EUR	500.000	500.000		97,968466	489.842,33	0,55
XS1617859464	1,0000 SWEDBANK 17/27 FLR MTN	EUR	500.000	500.000		99,615938	498.079,69	0,56
XS1754213947	1,0000 UNICREDIT 18/23 MTN	EUR	500.000			99,986206	499.931,03	0,56
XS1789751531	1,0000 RICHEM.INTL HLDG 18/26	EUR	300.000	300.000		95,258891	285.776,67	0,32
XS1791485011	0,8750 EIB EUR.INV.BK 18/28 MTN	EUR	2.500.000			95,249366	2.381.234,15	2,66
XS1897340854	0,5000 K.F.W.MTN.V.18/26	EUR	2.500.000			95,734784	2.393.369,60	2,68
XS1915689746	1,2500 EMERSON EL. 19/25	EUR	300.000	300.000		96,504537	289.513,61	0,32
XS1943474483	0,6250 CORP.ANDINA 19/24 MTN	EUR	3.500.000			98,530527	3.448.568,45	3,86
XS1946004451	1,0690 TELEFON.EMI. 19/24 MTN	EUR	1.500.000			99,419060	1.491.285,90	1,67
XS1979259220	0,3750 MET.LIFE F.I 19/24	EUR	3.000.000			97,548470	2.926.454,10	3,27
XS2001175657	0,5000 KONI.PHILIPS 19/26	EUR	1.000.000			92,548182	925.481,82	1,03
XS2018636600	0,2500 AHOLD DELHA. 19/25	EUR	500.000			93,600789	468.003,95	0,52
XS2055627538	0,3750 RBI ANL. 19-26/S194 T1	EUR	500.000		500.000	87,132553	435.662,77	0,49
XS2189594315	2,1250 SIG COMB.PUR 20/25 REGS	EUR	200.000	200.000		96,383049	192.766,10	0,22
XS2388910270	2,2500 DIC ASSET AG ANL 21/26	EUR	1.500.000			70,682114	1.060.231,71	1,19

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN US DOLLAR								
NL0000116168	2,8020 AEGON 04-UND. FLR	USD	2.500.000			83,819921	1.999.807,25	2,24
XS1670658134	2,2433 EUROP.FD F.SOUTHE.E.17/22	USD	2.000.000			99,992113	1.908.519,60	2,13
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							67.848.400,62	75,86
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
DE000A3E5VF1	0,3000 PROCREDIT ANL.21/22	EUR	1.200.000			99,492729	1.193.912,75	1,33
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							1.193.912,75	1,33
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000803689	PRIME VALUES GROWTH (A)	EUR	14.000			133,250000	1.865.500,00	2,09
LU0470356352	H+A P.VAL.-H+A PRIM.VAL.A	EUR	8.900			145,730000	1.296.997,00	1,45
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.162.497,00	3,54
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							72.204.810,37	80,74
DEWISENTERMINGESCHÄFTE								
DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG077510	0,0000 DTG USD CHF 26.08.22	USD	20.000			0,949578	-835,10	
DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DTG077040	0,0000 DTG CHF EUR 26.08.22	CHF	3.162.084			0,998711	86.165,52	0,10
DTG077041	0,0000 DTG CHF USD 26.08.22	CHF	718.120			0,949578	5.965,64	0,01
DTG077366	0,0000 DTG CHF EUR 26.08.22	CHF	-52.143			0,998711	-2.210,24	
DTG077428	0,0000 DTG CHF EUR 26.08.22	CHF	-52.196			0,998711	-2.263,19	
DTG077498	0,0000 DTG CHF EUR 26.08.22	CHF	-104.025			0,998711	-4.158,96	
SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE							82.663,67	0,09
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							9.475.613,74	10,60
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							24.451,73	0,03
SEK							3.184,99	0,00
DKK							50,17	0,00
PLN							105,40	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							5.997.145,42	6,71
JPY							348,18	0,00
CHF							1.310.511,08	1,47
CAD							133.054,29	0,15
NOK							63.261,16	0,07
SGD							3.402,87	0,00
HKD							21.948,16	0,02
AUD							27.083,59	0,03
SUMME BANKGUTHABEN							17.060.160,78	19,08
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							5.533,98	0,01
VERB. VERGÜTUNG AN DIE KAG							-25.000,00	-0,03
ZINSENANSPRÜCHE							218.414,51	0,27
DIVERSE GEBÜHREN							-113.454,14	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							85.494,35	0,09
SUMME Fondsvermögen							89.433.129,19	100,00

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ERRECHNETER WERT PRIME VALUES Income						CHF	128,62	
ERRECHNETER WERT PRIME VALUES Income						EUR	126,30	
ERRECHNETER WERT PRIME VALUES Income						EUR	135,40	
ERRECHNETER WERT PRIME VALUES Income						EUR	101,50	
UMLAUFENDE ANTEILE PRIME VALUES Income						STÜCK	31.028	
UMLAUFENDE ANTEILE PRIME VALUES Income						STÜCK	627.628,54	
UMLAUFENDE ANTEILE PRIME VALUES Income						STÜCK	43.050	
UMLAUFENDE ANTEILE PRIME VALUES Income						STÜCK	3.303,9	

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKRUSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in EUR	
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,524030
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,349440
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,998440
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,439500
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,864490
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,224200
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	143,390000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,333800
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,669400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,686900
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,458400
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047850

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
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0011795959	DORMAKABA HLDG NA.SF 0,10	CHF	0,00		1.350,00
AKTIEN EURO					
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	0,00		14.400,00
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	0,00		7.700,00
F14000074984	VALMET OYJ	EUR	0,00		20.150,00
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	EUR	0,00		53.100,00
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	0,00		4.240,00
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	0,00	3.950,00	11.750,00
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA EO -,12	EUR	0,00		24.000,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	EUR	0,00		2.640,00
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	EUR	0,00	7.570,00	7.570,00
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	EUR	0,00		4.640,00
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	0,00		980,00
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	EUR	0,00	13.800,00	13.800,00
AKTIEN US DOLLAR					
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	0,00		4.110,00
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	0,00		13.900,00
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	0,00	3.150,00	3.150,00
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	0,00		2.200,00
US9285634021	VMWARE INC.CLASS A DL-,01	USD	0,00	5.700,00	5.700,00
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	USD	0,00		6.540,00
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	USD	0,00		6.860,00
ANLEIHEN EURO					
NL0011220108	0,2500 NEDERLD 15-25	EUR	0,00	3.250.000,00	3.250.000,00
NL0015000LS8	NEDERLD 21/29	EUR	0,00		1.500.000,00
XS1382784509	1,2500 RABOBK NEDERLD 16/26 MTN	EUR	0,00		2.000.000,00
XS1636000561	0,8750 INTESA SAN. 17/22 MTN	EUR	0,00		1.500.000,00
XS1998215393	0,4000 BAXTER INTL 19/24	EUR	0,00		750.000,00
XS2055758804	0,6250 CAIXABANK 19/24 MTN	EUR	0,00		1.500.000,00

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
BEZUGSRECHTE EURO					
FR0014009LO3	ESSILORLUXO. INH. EO ANR	EUR	0,00	3.930,00	3.930,00
NL0015000RQ9	ABN AMRO BANK DR/ANR	EUR	0,00	24.800,00	24.800,00
DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG076945	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	718.119,53	
DTG076946	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	3.162.084,40	
DTG077419	DTG CHF EUR 26.08.22	CHF	0,00		52.195,82
DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG076946	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00		3.080.000,00
DTG077419	DTG CHF EUR 26.08.22	EUR	0,00	50.000,00	
DEVIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG076945	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00		750.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
DE0001030369	BRD USCHAT.AUSG.21/05	EUR	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00

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 August 2022

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des PRIME VALUES Income, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN 986054/ISIN AT0000973029 (EUR Ausschüttungsanteilscheine), WKN 974957/ISIN AT0000973037 (CHF Ausschüttungsanteilscheine – währungsgesichert), der WKN A1W9CW/ISIN AT0000A153J0 (Institutionelle Tranche, EUR Ausschüttungsanteilscheine) und WKN A2DMFR/ISIN AT0000A1U107 (Tranche für professionelle Anleger, EUR Thesaurierungsanteilscheine) in der Bundesrepublik Deutschland ist gemäß § 132 InvG der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den PRIME VALUES Income werden keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben.

Einrichtungen

Als Einrichtung für die Wahrnehmung der in Artikel 92 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. der in § 306 a Abs 1 und 2 dKAGB genannten Aufgaben in deutscher Sprache fungiert folgende Gesellschaft:

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft

Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich

Telefon: +43-1-502 20-333 (9.00 bis 16.00 Uhr MEZ)

Email (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): prospekte@gutmann.at

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): www.gutmannfonds.at

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft agiert in diesem Rahmen als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Bei relevanten Änderungen der Aufgaben, welche die Einrichtungen erfüllen, werden die Anleger mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet.

Verarbeitung der Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge von Anteilshabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilshaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilshaber wird sichergestellt, indem die Anteilszertifikate beim österreichischen Zentralverwahrer hinterlegt sind, der in ein internationales Lagerstellensystem eingebunden ist.

Anlegerrechte / Beschwerden

Informationen zu Anlegerrechten sind unter www.gutmannfonds.at sowie auf Anfrage bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung:

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Wesentliche Anlegerinformationen
- Jahres- und Halbjahresberichte
- Ausgabe- und Rücknahmepreise

Darüber hinaus sind diese Informationen rechtzeitig vor und auch nach Vertragsabschluss für die Anleger kostenlos in deutscher Sprache bei der Informationsstelle für Deutschland Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, Theresienhöhe 6a, D-80339 München erhältlich.

Zusätzlich zu den vorgenannten Unterlagen stehen bei der deutschen Informationsstelle die Informationsstellenvereinbarung, die zwischen der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsen-Zeitung, Frankfurt, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) werden die Anleger unverzüglich mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien des Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung des Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind,
- e) die Umwandlung des Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Hinweis zum Vertragsabschluss

Rechtzeitig vor Vertragsabschluss sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten die Wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Verkaufsprospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich.

2. Zahlstelle in der Schweiz

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Fondsbestimmungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen

Der Fonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundpublications.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. Der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundpublications.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Der Anlagefonds sowie deren Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Aktivität zum Angebot von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

Diese Entschädigung gilt für jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschliesslich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlage erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für das Angebot der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragten können mit Bezug auf das Angebot in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf den betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch den Anlagefonds bzw. dessen Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus angebotenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

7. Domizil

Das Domizil des Fonds ist Österreich.

8. Gesamtkostenquote

Die Total Expense Ratio für die ausschüttenden Tranchen und die thesaurierende Tranche per 30. Juni 2022 beträgt wie folgt:

AT0000973037	1,72%
AT0000973029	1,73%
AT0000A153J0	0,89%
AT0000A1U107	1,29%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

9. Ertragsrechnung für das Rechnungshalbjahr 2022

		2022
		in EUR
a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	263.321,48	
Dividendenerträge	221.793,52	
Sonstige Erträge	460,46	485.575,46
<hr/>		
Sollzinsen, negative Habenzinsen	-20.029,62	-20.029,62
<hr/>		
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-671.054,66	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-3.967,12	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-24.026,91	
Wertpapierdepotgebühren	-18.493,99	
Depotbankgebühren	-23.325,99	
Kosten für externe Berater	-54.394,56	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	9.139,97	
Sonstige Aufwendungen	-1.601,77	-787.725,03
<hr/>		
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-322.179,19
<hr/>		
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus		
Wertpapiere	2.273.062,12	
derivate Instrumente	0,00	
<hr/>		
Realisierte Kursgewinne gesamt		2.273.062,12
Realisierte Verluste aus		
Wertpapiere	-2.190.761,54	
derivate Instrumente	0,00	
<hr/>		
Realisierte Kursverluste gesamt		-2.190.761,54

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		<u>82.300,58</u>
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		<u>-239.878,61</u>
b. Nicht realisiertes Kursergebnis		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	-4.391.758,63	
unrealisierte Verluste	-5.019.778,78	<u>-9.411.537,41</u>
Ergebnis des Rechnungsjahres		<u>-9.651.416,02</u>
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	17.085,87	
Ertragsausgleich		<u>17.085,87</u>
Fondsergebnis gesamt		<u>-9.634.330,15</u>