

DYNAMIC ROTATION C,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT  
31. MÄRZ 2025

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

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 (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 Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Dynamic Rotation C, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2025 beläuft sich auf EUR 3.599.578,35 im Vergleich zu EUR 3.548.652,24 per 30. September 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2025 beläuft sich auf 440 Stück und blieb damit unverändert im Vergleich zum 30. September 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2025 beläuft sich auf EUR 8.180,85 im Vergleich zu EUR 8.065,11 per 30. September 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 1,44%. \*)

\*) 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 2025

Fonds: Dynamic Rotation C  
ISIN: AT0000499280

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT000061181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	3.785	317		102,850000	389.287,25	10,81
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	4.064	633		11,800000	47.955,20	1,33
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	106		3	282.042,000000	183.831,10	5,11
AT0000973003	GUTMANN CORE EQUITIES (T)	EUR	51.223		459	16,920000	866.693,16	24,08
AT0000A0LSH4	GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A)	EUR	1.594	149		120,150000	191.519,10	5,32
AT0000A0LXW3	GUTMANN GLOBAL DIVI. (A)	EUR	574		416	243,440000	139.734,56	3,88
AT0000A0PET0	GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A)	EUR	630			117,690000	74.144,70	2,06
AT0000A0W3A2	GUTMANN EURO CORP. BDS(A)	EUR	1.510	139		105,020000	158.580,20	4,41
AT0000A15Q63	GUTM.EURO ANL.NH FDS T	EUR	472	36		103,280000	48.748,16	1,35
AT0000A15Q89	GUTM.EURO ST ANL.NH FDS T	EUR	495	42		100,810000	49.900,95	1,39
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	7.713	589		97,420000	751.400,46	20,87
AT0000A1QDX0	GUTMANN INTL BD. (T)(EUR)	EUR	1.329	96		88,490000	117.603,21	3,27
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	805	71		100,020000	80.516,10	2,24
AT0000A1Z908	GUTMANN GLOB. DIVI.(A)	EUR	310		46	224,160000	69.489,60	1,93
AT0000A2C2E8	G365A (EUR) (T)	EUR	1.806			100,190000	180.943,14	5,03
AT0000A2D7P2	GUTMANN CORE EQUITIES (T)	EUR	725		96	156,910000	113.759,75	3,16
AT0000A2VB88	GUTMANN P.I.(EUR)(T)(T)	EUR	579		138	93,490000	54.130,71	1,50
BMG6846G1107	ALPHA PRIME FD RED. EO	EUR	9.436				0,00	0,00
IE00B96LYN04	MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHDG	EUR	432			122,510000	52.924,32	1,47
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>3.571.161,67</b>	<b>99,21</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>3.571.161,67</b>	<b>99,21</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							29.961,35	0,83
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							288,97	0,01
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>30.250,32</b>	<b>0,84</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							2,90	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-1.836,54	-0,05
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-1.833,64</b>	<b>-0,05</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>3.599.578,35</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Dynamic Rotation C EUR 8.180,85  
UMLAUFENDE ANTEILE Dynamic Rotation C STÜCK 440

## UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR 162,630000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,082200

## 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 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.