

GUTMANN STRATEGIE 365,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2025

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. 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

ANLAGEBERATER

Infanger Investment Technology, LLC

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 Strategie 365, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalb-jahr vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025 vorzulegen:

| | Thesaurierungstranche (AT0000A1Z5Y3) | Vollthesaurierungstranche (AT0000A2BY69) |
|---|---|---|
| | in EUR | in EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2025 | 30.237.085,79 | 73.303,04 |
| Fondsvermögen per 31.12.2024 | 34.143.323,05 | 74.975,84 |
| Anteile per 30.06.2025 | 276.003,03 | 751 |
| Anteile per 31.12.2024 | 299.748,11 | 738 |
| Rechenwert je Anteile per 30.06.2025 | 109,55 | 97,60 |
| Rechenwert je Anteil per 31.12.2024 | 113,90 | 101,59 |
| Rendite je Anteil in % *) | -3,82 | -3,93 |

*) 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 2025

Fonds: Gutmann Strategie 365
ISIN: AT0000A1Z5Y3, AT0000A2BY69

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|---|------------------------------|---------|-----------|-----------------|--------------------|------------|----------------------|---------------|
| ANLEIHEN | | | | | | | | |
| ANLEIHEN EURO | | | | | | | | |
| AT0000A1VGK0 | 0,5000 OESTERR.,REP 17-27 | EUR | 5.240.000 | 8.120.000 | 2.880.000 | 97,453842 | 5.106.581,32 | 16,85 |
| BE0000351602 | 0,0000 BELGIQUE 20/27 | EUR | 4.630.000 | 4.700.000 | 70.000 | 95,483826 | 4.420.901,14 | 14,59 |
| ES0000012G26 | 0,8000 SPANIEN 20/27 | EUR | 4.420.000 | 4.420.000 | | 97,581946 | 4.313.122,01 | 14,23 |
| FR0013250560 | 1,0000 REP. FSE 17-27 O.A.T. | EUR | 5.290.000 | 6.000.000 | 710.000 | 98,168880 | 5.193.133,75 | 17,13 |
| IT0005274805 | 2,0500 B.T.P. 17-27 | EUR | 5.200.000 | 5.200.000 | | 100,017416 | 5.200.905,63 | 17,16 |
| NL0012171458 | 0,7500 NIEDERLANDE 17-27 | EUR | 4.380.000 | 4.800.000 | 420.000 | 97,713132 | 4.279.835,18 | 14,12 |
| SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE | | | | | | | 28.514.479,03 | 94,07 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | | |
| LU0274209237 | XTR.MSCI EUROPE 1C | EUR | 17.246 | 17.456 | 210 | 97,970000 | 1.689.590,62 | 5,57 |
| SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | 1.689.590,62 | 5,57 |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN | | | | | | | 30.204.069,65 | 99,65 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 14.885,96 | 0,05 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | 3.819,49 | 0,01 |
| SUMME BANKGUTHABEN | | | | | | | 18.705,45 | 0,06 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | | |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 118.157,55 | 0,39 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -30.543,82 | -0,10 |
| SUMME ABGRENZUNGEN | | | | | | | 87.613,73 | 0,29 |
| SUMME Fondsvermögen | | | | | | | 30.310.388,83 | 100,00 |

| | | |
|---|-------|------------|
| ERRECHNETER WERT Gutmann Strategie 365 (EUR) (T) | EUR | 109,55 |
| ERRECHNETER WERT Gutmann Strategie 365 (EUR) (VT) (I) | EUR | 97,60 |
| UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Strategie 365 (EUR) (T) | STÜCK | 276.003,03 |
| UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Strategie 365 (EUR) (VT) (I) | STÜCK | 751,00 |

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKRURSE

| WÄHRUNG | EINHEIT in EUR | KURS |
|-----------|----------------|------------------|
| Euro | EUR | 1 = EUR 1,000000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR 1,171650 |

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 | | | | | |
| AT0000A1ZGE4 | 0,7500 OESTERR.,REP 18-28 | EUR | 0,00 | | 2.030.000,00 |
| BE0000345547 | 0,8000 BELGIQUE 18/28 85 | EUR | 0,00 | | 3.120.000,00 |
| DE0001102457 | 0,2500 BUNDANLV.18/28 | EUR | 0,00 | | 50.000,00 |
| ES0000012B39 | 1,4000 SPANIEN 18-28 | EUR | 0,00 | | 2.310.000,00 |
| FR001400QMF9 | 3,0000 FRANKREICH 24/34 O.A.T. | EUR | 0,00 | | 2.760.000,00 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | |
| IE00B0M63730 | IS MSCI AC FE XJ.U.ETF DLD | EUR | 0,00 | 44.376,00 | 112.377,00 |
| IE00B525FT06 | ISHSVII-MSCI USA DL ACC | EUR | 0,00 | 26,00 | 4.709,00 |
| IE00BBQ2W338 | HSBC MSCI AC FE XI UC.ETF | EUR | 0,00 | 21.282,00 | 93.826,00 |
| IE00BD4TXS21 | UBSIEETF-UBS C.MSCI UE | EUR | 0,00 | | 166.088,00 |
| IE00BFNM3G45 | ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA | EUR | 0,00 | | 469.317,00 |
| IE00BZ163G84 | VANG.EUR.COR.BD.U.ETF EOD | EUR | 0,00 | | 37.128,00 |
| LU1931975079 | AIS-AM.EUR.CO.BD.UEDREOD | EUR | 0,00 | | 95.200,00 |

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 Juli 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Gutmann Strategie 365, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A2H81B (AT0000A1Z5Y3 EUR-T), und der WKN A2PV6Z (AT0000A2BY69 EUR-VT-I) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Strategie 365 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 KAG 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 Anteilseignern für Anteile des Investmentfonds

Anteilseigner 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 Anteilseigner 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 KAG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann KAG eingebracht werden.

Verkaufsunterlagen

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

- Fondsbestimmungen
- Prospekt
- Basisinformationsblatt („BIB“) gemäß EU-VO 1286/2014
- 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 KAG, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Veröffentlichungen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Webseite www.gutmannfonds.at, 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 Aufwendungserstattungen 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 ist dem am Erwerb eines Anteils Interessierten das Basisinformationsblatt in der geltenden Fassung kostenlos zur Verfügung zu stellen. Darüber hinaus sind dem am Erwerb eines Anteils Interessierten auf Verlangen der Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.