

G365A,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG
(NAMENSÄNDERUNG PER 1. APRIL 2025 AUF:
GUTMANN TACTICAL ALPHA STRATEGY)

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 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 G365A, Miteigentumsfonds gem. InvFG für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2025 beläuft sich auf EUR 20.873.871,73 im Vergleich zu EUR 22.127.720,62 per 30. September 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2025 beläuft sich auf 210.781,80 Stück im Vergleich zu 224.584,51 Stück per 30. September 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2025 beläuft sich auf EUR 99,03 im Vergleich zu EUR 98,52 per 30. September 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,52%. *)

*) 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: G365A
ISIN: AT0000A2C2E8

| 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 | 2.780.000 | 4.900.000 | 2.120.000 | 96,712893 | 2.688.618,43 | 12,88 |
| ES0000012G26 | 0,8000 | SPANIEN 20/27 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | | 96,855645 | 2.421.391,12 | 11,60 |
| FR0013250560 | 1,0000 | REP. FSE 17-27 O.A.T. | EUR | 3.850.000 | 4.000.000 | 150.000 | 97,530539 | 3.754.925,75 | 17,99 |
| IT0005274805 | 2,0500 | B.T.P. 17-27 | EUR | 2.400.000 | 2.400.000 | | 99,607039 | 2.390.568,94 | 11,45 |
| SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE | | | | | | | | 11.255.504,24 | 53,92 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | | | |
| IE00B0M63730 | | IS MSCI AC FEXJ.U.ETF DLD | EUR | 29.561 | 76.294 | 46.733 | 51,090000 | 1.510.271,49 | 7,24 |
| IE00B525FT06 | | ISHSVII-MSCI USA DL ACC | EUR | 2.500 | | 902 | 528,320000 | 1.320.800,00 | 6,33 |
| IE00BBQ2W338 | | HSBC MSCI AC FE XJ UC.ETF | EUR | 30.980 | 33.520 | 32.656 | 48,420000 | 1.500.051,60 | 7,19 |
| IE00BD4TXS21 | | UBS I.-MSCI USA U.E.AADL | EUR | 87.676 | | 30.983 | 29,960000 | 2.626.772,96 | 12,58 |
| IE00BFNM3G45 | | ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA | EUR | 247.642 | 1.071 | 93.868 | 10,476000 | 2.594.297,59 | 12,43 |
| SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | | 9.552.193,64 | 45,77 |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN | | | | | | | | 20.807.697,88 | 99,69 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben | | | | | | | | 12.816,84 | 0,06 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | 8.821,66 | 0,04 |
| SUMME BANKGUTHABEN | | | | | | | | 21.638,50 | 0,10 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | | | |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | | 67.107,67 | 0,32 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | | -22.572,32 | -0,11 |
| SUMME ABGRENZUNGEN | | | | | | | | 44.535,35 | 0,21 |
| SUMME Fondsvermögen | | | | | | | | 20.873.871,73 | 100,00 |

| | | |
|--------------------------|-------|-----------|
| ERRECHNETER WERT G365A | EUR | 99,03 |
| UMLAUFENDE ANTEILE G365A | STÜCK | 210.781,8 |

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

| WÄHRUNG | | EINHEIT in EUR | KURS |
|-----------|-----|-------------------|----------|
| Euro | EUR | 1 = EUR | 1,000000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,082200 |

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 | | 1.407.000,00 |
| BE0000345547 | 0,8000 | BELGIQUE 18/28 85 | EUR | 0,00 | | 1.720.000,00 |
| DE0001102457 | 0,2500 | BUNDANL.V.18/28 | EUR | 0,00 | 2.440.000,00 | 2.600.000,00 |
| ES0000012B39 | 1,4000 | SPANIEN 18-28 | EUR | 0,00 | | 1.360.000,00 |
| FR0013200813 | 0,2500 | REP. FSE 16-26 O.A.T. | EUR | 0,00 | | 1.460.000,00 |
| FR001400QMF9 | 3,0000 | FRANKREICH 24/34 O.A.T. | EUR | 0,00 | 1.850.000,00 | 1.850.000,00 |
| IT0005170839 | 1,6000 | B.T.P. 16-26 | EUR | 0,00 | | 1.020.000,00 |
| NL0011819040 | 0,5000 | NIEDERLANDE 16-26 | EUR | 0,00 | | 1.909.000,00 |
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | |
| IE00BFNM3D14 | | ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA | EUR | 0,00 | | 112.020,00 |
| IE00BTJRM3P5 | | XI(E)-MSCI EM.MKTS 1CDL | EUR | 0,00 | | 21.152,00 |
| IE00BZ163G84 | | VANG.EUR COR.BD U.ETF EOD | EUR | 0,00 | 24.987,00 | 24.987,00 |
| LU0322253732 | | XTR.MSCI EURO.SCR.1C | EUR | 0,00 | | 5.833,00 |
| LU1931975079 | | AIS-AM.EUR CO.BD UEDREOD | EUR | 0,00 | 64.070,00 | 64.070,00 |

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 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des G365A, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A2PWY3 in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den G365A werden keine gedruckten Einzelkunden 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 Umtauschaufräge von Anteilsinhabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilsinhaber können Aufträge zur Zeichnung, Zahlung, Rücknahme und Umtausch ihrer Anteile bei ihrer depotführenden Stelle beauftragen. Die Durchführung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufrägen sowie Zahlungen des Fonds an die Anteilsinhaber 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 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 Prospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.