

DYNAMIC ROTATION C,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT  
31. MÄRZ 2025

der  
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## 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 Anteilsinhaber,

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 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------|
| INVESTMENTZERTIFIKATE                            |                           |         |         |                 |                    |                |                 |          |
| AT0000611181                                     | 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     |
| SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE                      |                           |         |         |                 |                    |                | 3.571.161,67    | 99,21    |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN                         |                           |         |         |                 |                    |                | 3.571.161,67    | 99,21    |
| BANKGUTHABEN                                     |                           |         |         |                 |                    |                |                 |          |
| EUR-Guthaben                                     |                           |         |         |                 |                    |                | 29.961,35       | 0,83     |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                           |         |         |                 |                    |                |                 |          |
| USD                                              |                           |         |         |                 |                    |                | 288,97          | 0,01     |
| SUMME BANKGUTHABEN                               |                           |         |         |                 |                    |                | 30.250,32       | 0,84     |
| ABGRENZUNGEN                                     |                           |         |         |                 |                    |                |                 |          |
| ZINSENANSPRÜCHE                                  |                           |         |         |                 |                    |                | 2,90            | 0,00     |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                           |         |         |                 |                    |                | -1.836,54       | -0,05    |
| SUMME ABGRENZUNGEN                               |                           |         |         |                 |                    |                | -1.833,64       | -0,05    |
| SUMME Fondsvermögen                              |                           |         |         |                 |                    |                | 3.599.578,35    | 100,00   |

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

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

| WÄHRUNG        |     | EINHEIT | KURS       |
|----------------|-----|---------|------------|
|                |     | in EUR  |            |
| 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.