

DYNAMIC ROTATION C,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 2026

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. Robert König (bis 19.3.2026)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Martina Scheibelauer
Mag. Walter Schwarz (ab 19.3.2026)
Mag. Philipp Vondrak

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

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 2025 bis 31. März 2026 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2026 beläuft sich auf EUR 3.663.816,90 im Vergleich zu EUR 3.675.177,57 per 30. September 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2026 beläuft sich auf 440 Stück und blieb damit unverändert im Vergleich zum 30. September 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2026 beläuft sich auf EUR 8.326,85 im Vergleich zu EUR 8.352,67 per 30. September 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -0,31%. *)

*) 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 2026

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	3.670			103,110000	378.413,70	10,33
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	8.560	4.496		12,090000	103.490,40	2,82
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	92		14	383.962,000000	193.103,94	5,27
AT0000973003	GUTMANN CORE EQUITIES (T)	EUR	52.792	1.049		16,560000	874.235,52	23,86
AT0000A0LSH4	GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A)	EUR	1.594			119,730000	190.849,62	5,21
AT0000A0LXW3	GUTMANN GLOBAL DIVI. (A)	EUR	618	44		254,720000	157.416,96	4,30
AT0000A0PET0	GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A)	EUR	630			119,720000	75.423,60	2,06
AT0000A0W3A2	GUTMANN EURO CORP. BDS(A)	EUR	1.474			104,440000	153.944,56	4,20
AT0000A15Q63	GUTMANN ESG EURO BONDS T	EUR	472			103,810000	48.998,32	1,34
AT0000A15Q89	GUTMANN ESG EU.S.T BD T	EUR	495			101,640000	50.311,80	1,37
AT0000A1QDW2	GUTMANN EURO BONDS EUR(T)	EUR	7.598			98,130000	745.591,74	20,35
AT0000A1QDX0	GUTMANN INTL BD. (T)(EUR)	EUR	1.329			87,170000	115.848,93	3,16
AT0000A1XM27	Gutmann EUR Op.Dur.Bd.(T)	EUR	777			100,780000	78.306,06	2,14
AT0000A1Z908	GUTMANN GLOB. DIVI.(A)	EUR	310			238,170000	73.832,70	2,02
AT0000A2C2E8	GUTMANN TACT.AL.STR EUR T	EUR	1.806			97,540000	176.157,24	4,81
AT0000A2D7P2	GUTMANN CORE EQUITIES (T)	EUR	828			156,120000	129.267,36	3,53
AT0000A2VB88	GUTMANN P.I.(EUR)(T)(T)	EUR	805			90,120000	72.546,60	1,98
BMG6846GT107	ALPHA PRIME FD RED. EO	EUR	9.436				0,00	0,00
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.617.739,05	98,74
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							3.617.739,05	98,74
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							47.619,73	1,30
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							276,24	0,01
SUMME BANKGUTHABEN							47.895,97	1,31
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							0,43	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-1.818,55	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							-1.818,12	-0,05
SUMME Fondsvermögen							3.663.816,90	100,00

ERRECHNETER WERT Dynamic Rotation C	EUR	8326,85
UMLAUFENDE ANTEILE Dynamic Rotation C	STÜCK	440

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	182,930000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,146700

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
INVESTMENTZERTIFIKATE					
IE00B96LYN04	MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHDG	EUR	0,00		432,00

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 2026

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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