



DYNAMIC ROTATION C,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
31. MÄRZ 2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Igler (bis 18.03.2024)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Dynamic Rotation C, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 3.429.330,92 im Vergleich zu EUR 4.177.555,94 per 30. September 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2024 beläuft sich auf 440 Stück im Vergleich zu 578 Stück per 30. September 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2024 beläuft sich auf EUR 7.793,93 im Vergleich zu EUR 7.227,60 per 30. September 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 7,84%. *)

*) 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 2024

Fonds: Dynamic Rotation C
ISIN: AT0000499280

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil |
|--|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|----------------|---------------------|---------------|
| INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | | |
| AT000061181 | GUTMANN EUR S.-T.BD.(A) | EUR | 4.068 | 182 | 1.946 | 99,000000 | 402.732,00 | 11,74 |
| AT0000675673 | GUTMANN EUR BD OPP.(A) | EUR | 4.545 | | 1.314 | 11,110000 | 50.494,95 | 1,47 |
| AT0000955596 | NIPPON PORTFOLIO (A) | JPY | 83 | 9 | 26 | 271.009,000000 | 137.450,33 | 4,01 |
| AT0000973003 | GUTMANN CORE EQUITIES (T) | EUR | 39.564 | | 24.395 | 15,760000 | 623.528,64 | 18,18 |
| AT0000A0LSH4 | GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A) | EUR | 1.705 | 570 | 300 | 122,110000 | 208.197,55 | 6,07 |
| AT0000A0LXW3 | GUTMANN GLOBAL DIVI. (A) | EUR | 757 | 149 | 159 | 225,170000 | 170.453,69 | 4,97 |
| AT0000A0PET0 | GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A) | EUR | 704 | | 387 | 112,420000 | 79.143,68 | 2,31 |
| AT0000A0W3A2 | GUTMANN EURO CORP. BDS(A) | EUR | 1.609 | 54 | 414 | 103,090000 | 165.871,81 | 4,84 |
| AT0000A15Q63 | GUTM.EURO ANL.NH FDS T | EUR | 513 | | 737 | 101,630000 | 52.136,19 | 1,52 |
| AT0000A15Q89 | GUTM.EURO ST ANL.NH FDS T | EUR | 507 | | 156 | 97,290000 | 49.326,03 | 1,44 |
| AT0000A1QDW2 | GUTMANN EURO BONDS EUR(T) | EUR | 8.343 | 350 | 2.349 | 95,770000 | 799.009,11 | 23,30 |
| AT0000A1QDX0 | GUTMANN INTL BD. (T)(EUR) | EUR | 1.382 | | 331 | 86,560000 | 119.625,92 | 3,49 |
| AT0000A1XM27 | GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T) | EUR | 835 | | 248 | 95,800000 | 79.993,00 | 2,33 |
| AT0000A1Z908 | GUTMANN GLOB. DIVI.(A) | EUR | 271 | 91 | 34 | 210,470000 | 57.037,37 | 1,66 |
| AT0000A2C2E8 | G365A (EUR) (T) | EUR | 2.365 | | | 95,570000 | 226.023,05 | 6,59 |
| AT0000A2D7P2 | GUTMANN CORE EQUITIES (T) | EUR | 618 | | 492 | 147,150000 | 90.938,70 | 2,65 |
| AT0000A2VB88 | GUTMANN P.I.(EUR)(T)(T) | EUR | 527 | | 257 | 105,420000 | 55.556,34 | 1,62 |
| BMG6846GT107 | ALPHA PRIME FD RED. EO | EUR | 9.436 | | | | 0,00 | 0,00 |
| IE00B96LYN04 | MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHDG | EUR | 432 | | 186 | 117,140000 | 50.604,48 | 1,48 |
| SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE | | | | | | | 3.418.122,84 | 99,67 |
| SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN | | | | | | | 3.418.122,84 | 99,67 |
| BANKGUTHABEN | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben | | | | | | | 14.249,86 | 0,42 |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | 282,67 | 0,01 |
| SUMME BANKGUTHABEN | | | | | | | 14.532,53 | 0,43 |
| ABGRENZUNGEN | | | | | | | | |
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | | 20,19 | 0,00 |
| DIVERSE GEBÜHREN | | | | | | | -3.344,64 | -0,10 |
| SUMME ABGRENZUNGEN | | | | | | | -3.324,45 | -0,10 |
| SUMME Fondsvermögen | | | | | | | 3.429.330,92 | 100,00 |

ERRECHNETER WERT Dynamic Rotation C EUR 7.793,93
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 | 163,650000 |
| US Dollar | USD | 1 = EUR | 1,082000 |

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 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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