Gutmann
INVESTMENTPRODUKTE

NIPPON PORTFOLIO,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

31. MAI 2026

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. 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

Anlageberatung

ASPOMA Asset Management GmbH

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 **Nippon Portfolio**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026 vorzulegen:

Per 31. Mai 2026 ergibt sich folgendes Bild:

	Ausschüttungs-tranche in JPY AT0000955596	Ausschüttungs-tranche in EUR AT0000955596	Ausschüttungs-tranche Ausland in JPY AT0000A1FPT5	Ausschüttungs-tranche Ausland in EUR AT0000A1FPT5	Ausschüttungs-tranche Währungs-gesichert in EUR AT0000A17ZB4
Fondsvermögen per 31.05.2026	27.062.107.707,05	145.910.970,55	11.433.462.771,06	61.645.887,59	8.072.554,59
Fondsvermögen per 30.11.2025	23.454.678.850,15	126.460.769,13	8.737.024.954,39	47.107.483,44	7.234.490,43
Anteile per 31.05.2026	61.063,64	61.063,64	24.815,00	24.815,00	32.329,00
Anteile per 30.11.2025	68.691,92	68.691,92	24.872,00	24.872,00	37.536,00
Rechenwert je Anteil per 31.05.2026	443.178,00	2.389,49	460.748,00	2.484,22	249,70
Rechenwert je Anteil per 30.11.2025	341.447,00	1.840,98	351.279,00	1.893,99	192,73
Rendite je Anteil in JPY bzw. EUR in % *) **)	31,16	28,14	31,16	28,14	31,18

*) 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.

**) Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2026

Fonds: Nippon Portfolio

ISIN: AT0000A17ZB4, AT0000955596, AT0000A1FPT5

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil
AKTIEN									
AKTIEN JAPANISCHE YEN									
JP3104790005	AICHI FINANCIAL GROUP INC	JPY	300.000	340.000	40.000		1.350,000000	405.000.000,00	1,01
JP3107000006	AKATSUKI INC.	JPY	110.000		10.000		3.145,000000	345.950.000,00	0,87
JP3162600005	SMC CORP.	JPY	13.500		1.200		67.880,000000	916.380.000,00	2,29
JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP.	JPY	171.300		70.200		4.306,000000	737.617.800,00	1,84
JP3166200000	JCU CORP.	JPY	50.000	50.000			7.360,000000	368.000.000,00	0,92
JP3200450009	ORIX CORP.	JPY	119.900		10.900		6.124,000000	734.267.600,00	1,84
JP3211400001	KATAKURA INDS LTD	JPY	185.500	10.000			2.532,000000	469.686.000,00	1,17
JP3236200006	KEYENCE CORP.	JPY	14.100	6.500	700		75.180,000000	1.060.038.000,00	2,65
JP3236330001	KIOXIA HOLDINGS CORP.	JPY	5.000	43.000	38.000		61.280,000000	306.400.000,00	0,77
JP3249600002	KYOCERA CORP.	JPY	113.200		360.400		3.271,000000	370.277.200,00	0,93
JP3252200005	KYOTO FINANCIAL GR. INC.	JPY	289.800	70.000	26.400		4.420,000000	1.280.916.000,00	3,20
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP.	JPY	137.400		12.600		2.757,500000	378.880.500,00	0,95
JP3284600008	KOITO MFG CO. LTD	JPY	247.400		22.600		2.739,500000	677.752.300,00	1,69
JP3329600005	SANKEN EL.	JPY	45.000	45.000			9.203,000000	414.135.000,00	1,04
JP3347600003	SHIGA BK LTD	JPY	412.500	427.500	90.000		2.015,000000	831.187.500,00	2,08
JP3351600006	SHISEIDO CO. LTD	JPY	180.200	190.000	9.800		2.701,000000	486.720.200,00	1,22
JP3357200009	SHIMADZU CORP.	JPY	51.600		21.500		3.756,000000	193.809.600,00	0,48
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.	JPY	102.900		42.100		7.344,000000	755.697.600,00	1,89
JP3371600002	SHIN-ETSU POLYMER	JPY	320.700		29.300		2.257,000000	723.819.900,00	1,81
JP3379900008	NS SOLUTIONS CORP.	JPY	106.000		2.200		3.511,000000	372.166.000,00	0,93
JP3397200001	SUZUKI MOTOR	JPY	320.000	320.000			1.919,000000	614.080.000,00	1,54
JP3409400003	SUMITOMO BAKELITE	JPY	122.500	40.000	7.500		6.687,000000	819.157.500,00	2,05
JP3420200002	SEKISUI JUSHI	JPY	175.500				2.153,000000	377.851.500,00	0,94
JP3429000007	TV ASAHI HOLDINGS CORP.	JPY	128.300		11.700		3.035,000000	389.390.500,00	0,97
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	242.200	80.000	14.800		3.451,000000	835.832.200,00	2,09
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC.	JPY	143.100		13.100		2.900,000000	414.990.000,00	1,04
JP3461000006	TAKI CHEMICAL CO.LTD	JPY	65.000	65.000			5.140,000000	334.100.000,00	0,84
JP3462600002	TAKUMA CO. LTD	JPY	207.900		18.900		3.330,000000	692.307.000,00	1,73
JP3494600004	SCREEN HOLDINGS CO. LTD.	JPY	43.200	43.200	22.000		11.030,000000	476.496.000,00	1,19
JP3497400006	DAIFUKU CO. LTD	JPY	70.100		109.000		7.263,000000	509.136.300,00	1,27
JP3510600004	NIPPON RIETEC CO. LTD.	JPY	110.000		10.000		2.779,000000	305.690.000,00	0,76
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.	JPY	96.800		8.800		4.095,000000	396.396.000,00	0,99
JP3539230007	TS TECH CO. LTD.	JPY	180.400		16.400		1.808,000000	326.163.200,00	0,82
JP3540800004	TEIKOKU SEN-I	JPY	222.700		12.700		3.105,000000	691.483.500,00	1,73
JP3545320008	TEKSCEND PHOTOMASK O.N.	JPY	165.000	165.000			4.540,000000	749.100.000,00	1,87
JP3546800008	TERUMO CORP.	JPY	169.100	80.000	8.100		2.399,500000	405.755.450,00	1,01
JP3551500006	DENSO CORP.	JPY	119.100		10.900		1.886,000000	224.622.600,00	0,56
JP3551600004	DENYO CO.LTD	JPY	91.900		6.400		3.550,000000	326.245.000,00	0,82
JP3580200008	TOKYO SEIMITSU	JPY	13.700		26.300		17.570,000000	240.709.000,00	0,60
JP3588600001	TBS HOLDINGS INC.	JPY	73.300		6.700		5.755,000000	421.841.500,00	1,05
JP3590900001	TOKEN CORP.	JPY	27.500		2.500		12.900,000000	354.750.000,00	0,89
JP3595070008	TOSEI CORP.	JPY	435.800		39.800		1.637,000000	713.404.600,00	1,78
JP3625000009	TOKUYAMA CORP.	JPY	121.600	30.000	8.400		4.733,000000	575.532.800,00	1,44
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	102.100		9.300		3.030,000000	309.363.000,00	0,77
JP3651210001	NABTESCO CORP.	JPY	134.700		12.300		5.501,000000	740.984.700,00	1,85
JP3680800004	NITTETSU MNG CO.LTD	JPY	162.000		245.000		2.301,000000	372.762.000,00	0,93
JP3694400007	NIPPON KAYAKU	JPY	282.300		102.200		2.130,000000	601.299.000,00	1,50
JP3699600007	HI-LEX CORP.	JPY	169.500		15.500		2.453,000000	415.783.500,00	1,04
JP3700800000	JAPAN WOOL TEXTILE	JPY	315.000	60.000			1.801,000000	567.315.000,00	1,42
JP3725400000	ZEON CORP.	JPY	332.400	30.000	27.600		2.167,500000	720.477.000,00	1,80
JP3769000005	HACHIJUNI NAGANO BANK	JPY	430.700		39.300		2.292,000000	987.164.400,00	2,47
JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	103.500		64.100		2.823,000000	292.180.500,00	0,73
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC.	JPY	8.400		800		37.000,000000	310.800.000,00	0,78
JP3799000009	HIROSE EL.	JPY	37.500	10.000	2.500		27.205,000000	1.020.187.500,00	2,55
JP3809200003	FUJI CORP.	JPY	124.000		11.300		7.881,000000	977.244.000,00	2,44

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Poolfaktor	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	JPY	91.600		78.400		3.322,000000	304.295.200,00	0,76
JP3818000006	FUJITSU LTD	JPY	164.200	35.000	11.800		3.513,000000	576.834.600,00	1,44
JP3820900003	FUJIMI INC.	JPY	225.000	100.000	30.000		3.875,000000	871.875.000,00	2,18
JP3828850002	FURUYA METAL CO. LTD.	JPY	76.400		98.600		8.580,000000	655.512.000,00	1,64
JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	JPY	100.300		9.200		2.262,500000	226.928.750,00	0,57
JP3870000001	MABUCHI MOTOR LTD	JPY	147.400	160.800	93.800		1.566,500000	230.902.100,00	0,58
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	JPY	104.700		9.600		4.245,000000	444.451.500,00	1,11
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	115.800		10.600		5.849,000000	677.314.200,00	1,69
JP3899600005	MITSUBISHI EST.	JPY	110.000		10.000		4.018,000000	441.980.000,00	1,11
JP3902000003	MITSUBISHI LOGISTICS	JPY	460.600	470.000	9.400		1.505,000000	693.203.000,00	1,73
JP3910570005	MIRAIAL CO. LTD.	JPY	11.000		77.000		1.470,000000	16.170.000,00	0,04
JP3914400001	MURATA MFG	JPY	112.700	100.000	53.900		8.538,000000	962.232.600,00	2,41
JP3951600000	UNICHARM CORP.	JPY	574.000	600.000	26.000		953,600000	547.366.400,00	1,37
JP3955000009	YOKOGAWA EL.	JPY	78.400		7.100		4.914,000000	385.257.600,00	0,96
JP3979200007	LASERTEC CORP.	JPY	8.700		800		40.110,000000	348.957.000,00	0,87
JP3982800009	ROHM CO. LTD	JPY	155.700		177.900		5.078,000000	790.644.600,00	1,98
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								**38.513.221.000,00**	**96,30**
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								**38.513.221.000,00**	**96,30**
DEVISENTERMINGESCHÄFTE									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN									
DTG109177	0,0000 DTG JPY EUR 17.06.26	JPY	-1.430.000.000				185,344452	4.205.004,00	0,01
DTG109973	0,0000 DTG JPY EUR 17.06.26	JPY	60.000.000				185,344452	-26.105,00	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE								**41.788.999,00**	**0,01**
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								139.366,00	0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
JPY								1.211.543.413,00	3,03
SUMME BANKGUTHABEN								**1.211.682.779,00**	**3,03**
ABGRENZUNGEN									
DIVIDENDENFORDERUNGEN								312.833.381,00	0,78
DIVERSE GEBÜHREN								-49.128.881,00	-0,12
SUMME ABGRENZUNGEN								**263.704.500,00**	**0,66**
SUMME Fondsvermögen								39.992.787.178,00	100,00

ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio (H) (A)	EUR	249,70
ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio (A)	JPY	443.178,00
ERRECHNETER WERT Nippon Portfolio (AA)	JPY	460.748,00
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio (H) (A)	STÜCK	32.329
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio (A)	STÜCK	61.063,64
UMLAUFENDE ANTEILE Nippon Portfolio (AA)	STÜCK	24.815

UMRECHNUNGSKURSE/DEVISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in JPY	KURS
Euro	EUR	1 = JPY	0,005392
Japanische Yen	JPY	1 = JPY	1,000000

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
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3161600006	SEC CARBON CORP.	JPY	0,00		132.000,00
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD	JPY	0,00		94.300,00
JP3263000006	KINDEN CORP.	JPY	0,00		108.500,00
JP3322930003	SUMCO CORP.	JPY	0,00		120.000,00
JP3386410009	JVCKENWOOD CORP.	JPY	0,00		340.000,00
JP3834800009	HEIWA REAL ESTATE	JPY	0,00		77.000,00
JP3936800006	YAMAZEN CORP.	JPY	0,00		224.800,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG102965	DTG JPY EUR 19.12.25	EUR	0,00		6.566.509,92
DTG103175	DTG JPY EUR 19.12.25	EUR	0,00	219.589,83	219.589,83
DTG103180	DTG JPY EUR 19.12.25	EUR	0,00	219.679,55	219.679,55
DTG103191	DTG JPY EUR 19.12.25	EUR	0,00	164.569,95	164.569,95
DTG103405	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	7.127.075,76	7.127.075,76
DTG103406	DTG JPY EUR 19.12.25	EUR	0,00	7.119.854,54	7.119.854,54
DTG103409	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	329.191,55	329.191,55
DTG103465	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	271.311,37	271.311,37
DTG103564	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	271.833,98	271.833,98
DTG103663	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	163.931,83	163.931,83
DTG103873	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	161.967,80	161.967,80
DTG103897	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	162.661,22	162.661,22
DTG103964	DTG JPY EUR 21.01.26	EUR	0,00	8.431.749,07	8.431.749,07
DTG103966	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	8.491.949,52	8.491.949,52
DTG104062	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	107.651,43	107.651,43
DTG104362	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	107.848,80	107.848,80
DTG104370	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	269.577,82	269.577,82
DTG104397	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	110.035,21	110.035,21
DTG104518	DTG JPY EUR 20.02.26	EUR	0,00	9.157.107,45	9.157.107,45
DTG104520	DTG JPY EUR 19.03.26	EUR	0,00	9.096.385,48	9.096.385,48
DTG104977	DTG JPY EUR 19.03.26	EUR	0,00	216.921,86	216.921,86
DTG105261	DTG JPY EUR 19.03.26	EUR	0,00	328.130,64	328.130,64
DTG105465	DTG JPY EUR 19.03.26	EUR	0,00	207.585,73	207.585,73
DTG106062	DTG JPY EUR 22.04.26	EUR	0,00	8.793.302,23	8.793.302,23
DTG106063	DTG JPY EUR 19.03.26	EUR	0,00	8.731.098,54	8.731.098,54
DTG106866	DTG JPY EUR 22.04.26	EUR	0,00	535.437,67	535.437,67
DTG107262	DTG JPY EUR 20.05.26	EUR	0,00	9.587.342,57	9.587.342,57
DTG107263	DTG JPY EUR 22.04.26	EUR	0,00	9.153.048,61	9.153.048,61
DTG107861	DTG JPY EUR 20.05.26	EUR	0,00	272.684,34	272.684,34
DTG108861	DTG JPY EUR 20.05.26	EUR	0,00	756.756,76	756.756,76
DTG108961	DTG JPY EUR 20.05.26	EUR	0,00	973.923,31	973.923,31
DTG109173	DTG JPY EUR 20.05.26	EUR	0,00	7.679.245,49	7.679.245,49

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
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN					
DTG102965	DTG JPY EUR 19.12.25	JPY	0,00	1.190.000.000,00	
DTG103175	DTG JPY EUR 19.12.25	JPY	0,00	40.000.000,00	40.000.000,00
DTG103180	DTG JPY EUR 19.12.25	JPY	0,00	40.000.000,00	40.000.000,00
DTG103191	DTG JPY EUR 19.12.25	JPY	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00
DTG103405	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	1.300.000.000,00	1.300.000.000,00
DTG103406	DTG JPY EUR 19.12.25	JPY	0,00	1.300.000.000,00	1.300.000.000,00
DTG103409	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	60.000.000,00	60.000.000,00
DTG103465	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG103564	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG103663	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00
DTG103873	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00
DTG103897	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00
DTG103964	DTG JPY EUR 21.01.26	JPY	0,00	1.550.000.000,00	1.550.000.000,00
DTG103966	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	1.560.000.000,00	1.560.000.000,00
DTG104062	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	20.000.000,00	20.000.000,00
DTG104362	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	20.000.000,00	20.000.000,00
DTG104370	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG104397	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	20.000.000,00	20.000.000,00
DTG104518	DTG JPY EUR 20.02.26	JPY	0,00	1.670.000.000,00	1.670.000.000,00
DTG104520	DTG JPY EUR 19.03.26	JPY	0,00	1.658.000.000,00	1.658.000.000,00
DTG104977	DTG JPY EUR 19.03.26	JPY	0,00	40.000.000,00	40.000.000,00
DTG105261	DTG JPY EUR 19.03.26	JPY	0,00	60.000.000,00	60.000.000,00
DTG105465	DTG JPY EUR 19.03.26	JPY	0,00	38.000.000,00	38.000.000,00
DTG106062	DTG JPY EUR 22.04.26	JPY	0,00	1.610.000.000,00	1.610.000.000,00
DTG106063	DTG JPY EUR 19.03.26	JPY	0,00	1.600.000.000,00	1.600.000.000,00
DTG106866	DTG JPY EUR 22.04.26	JPY	0,00	100.000.000,00	100.000.000,00
DTG107262	DTG JPY EUR 20.05.26	JPY	0,00	1.790.000.000,00	1.790.000.000,00
DTG107263	DTG JPY EUR 22.04.26	JPY	0,00	1.710.000.000,00	1.710.000.000,00
DTG107861	DTG JPY EUR 20.05.26	JPY	0,00	50.000.000,00	50.000.000,00
DTG108861	DTG JPY EUR 20.05.26	JPY	0,00	140.000.000,00	140.000.000,00
DTG108961	DTG JPY EUR 20.05.26	JPY	0,00	180.000.000,00	180.000.000,00
DTG109173	DTG JPY EUR 20.05.26	JPY	0,00	1.420.000.000,00	1.420.000.000,00

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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 Juni 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des Nippon Portfolio, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN 930.729 (JPY, Ausschütter), WKN A14UW6 (JPY, Ausschütter Ausland), WKN A1110R (EUR, Ausschütter - währungsgesichert), WKN A14UW5 (EUR, Ausschütter Ausland – währungsgesichert) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für das Nippon Portfolio 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 Umtauschaufträge 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 Umtauschaufträgen 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
- Sonstige Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsland des Fonds zu veröffentlichen sind.

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, veröffentlicht.

Die die übrigen oben angeführten Informationen an die Anteilinhaber bzw. Verkaufsunterlagen werden elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht. Darüber hinaus steht die Veröffentlichung je nach den rechtlichen Vorgaben des deutschen KAGB auf der Website der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H www.gutmannfonds.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung.

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 oder 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 („BIB") gemäß EU-VO 1286/2014 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

2. Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten, der Fondsvertrag o.ä. sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger in der Schweiz werden auf der Internetplattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.
Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. die Nettoinventarwerte pro Anteil (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen") werden täglich auf der Internetplattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen an Dritte als Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in oder von der Schweiz aus.

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftrage bezahlen im Vertrieb in oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 31. Mai 2026 beträgt 1,55%.