

GUTMANN GLOBAL INFLATION-LINKED BONDS,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. APRIL 2024

der  
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

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 Gutmann Global Inflation-Linked Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2023 bis 30. April 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2024 beläuft sich auf EUR 64.282.093,40 im Vergleich zu EUR 42.651.554,52 per 31. Oktober 2023.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2024 beläuft sich auf 527.592 Stück gegenüber 364.573 Stück per 31. Oktober 2023.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2024 beläuft sich auf EUR 121,84 im Vergleich zu EUR 116,99 per 31. Oktober 2023.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2023 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 4,60%. \*)

\*) 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 30. April 2024

Fonds: Gutmann Global Inflation-Linked Bonds

ISIN: AT0000A0LSH4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN</b>								
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO</b>								
DE0001030559	0,6247 BUNDANLV. 14/30 INFL.LKD	EUR	3.000.000	800.000		125,705635	3.771.169,05	5,87
DE0001030575	0,1255 BUNDANLV. 15/46 INFL.LKD	EUR	800.000	800.000		118,159422	945.275,38	1,47
DE0001030583	0,1186 BUNDANLV. 21/33 INFL.LKD	EUR	1.200.000			116,002119	1.392.025,43	2,17
ES0000012852	0,8010 SPANIEN 17-27 FLR	EUR	4.200.000	4.200.000	3.000.000	122,934104	5.163.232,37	8,03
ES0000012C12	0,8500 SPANIEN 18/33 FLR	EUR	3.400.000	3.400.000	2.000.000	117,769341	4.004.157,59	6,23
ES0000012M69	2,1352 SPANIEN 23/39 FLR	EUR	2.300.000	2.300.000		114,107212	2.624.465,88	4,08
FR0000188799	4,8155 REP. FSE 02-32 O.A.T.	EUR	2.400.000			184,333153	4.423.995,67	6,88
FR0010447367	2,5489 REP. FSE 07-40 O.A.T.	EUR	1.700.000		300.000	162,735189	2.766.498,21	4,30
FR001198787	1,8238 CADES 12/24 FLR MTN	EUR	1.500.000			121,539338	1.823.090,07	2,84
FR0011427848	0,3140 REP. FSE 13-24 O.A.T.	EUR	600.000			126,598391	759.590,35	1,18
FR0011982776	0,8679 REP. FSE 14-30 O.A.T.	EUR	4.000.000	2.600.000		125,578129	5.023.125,16	7,81
FR0012558310	0,1183 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	5.000.000	4.000.000		116,336685	5.816.834,25	9,05
FR0013209871	0,1234 REP. FSE 16-47 O.A.T.	EUR	3.900.000	1.200.000		104,265486	4.066.353,95	6,33
FR001400AQH0	0,1159 FRANKREICH 22/38 FLR	EUR	1.500.000	500.000	1.000.000	105,332193	1.579.982,90	2,46
IT0003745541	3,4736 B.T.P. 04-35 FLR	EUR	2.500.000	1.200.000	950.000	158,501153	3.962.528,83	6,16
IT0004735152	4,0649 B.T.P. 11-26 FLR	EUR	1.200.000		200.000	137,61908	1.651.342,90	2,57
IT0005138828	1,5439 B.T.P. 15-32 FLR	EUR	2.030.000		300.000	121,556025	2.467.587,31	3,84
IT0005246134	1,6053 B.T.P. 17-28 FLR	EUR	2.800.000			123,765289	3.465.428,09	5,39
IT0005482994	0,1149 ITALIEN 22/33 FLR	EUR	2.700.000	1.500.000	200.000	100,342749	2.709.254,22	4,21
IT0005547812	2,4487 ITALIEN 23/39 FLR	EUR	1.700.000	700.000		107,555477	1.828.443,11	2,84
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR</b>								
US912828H458	0,3275 US TREASURY 2025	USD	1.150.000			128,893484	1.383.751,93	2,15
US912828Z263	0,1513 USA 20/30	USD	900.000			107,180687	900.509,88	1,40
US912828CHP95	1,4047 USA 23/33	USD	1.000.000	1.000.000		95,457538	891.127,13	1,39
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>63.419.769,66</b>	<b>98,66</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>63.419.769,66</b>	<b>98,66</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG090687	0,0000 DTG USD EUR 06.06.24	USD	-3.200.000			1,072793	-49.530,34	-0,08
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-49.530,34</b>	<b>-0,08</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							640.752,66	1,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							15.411,06	0,02
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>656.163,72</b>	<b>1,02</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							291.263,24	0,45
DIVERSE GEBÜHREN							-35.572,88	-0,05
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>255.690,36</b>	<b>0,40</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>64.282.093,40</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Global Inflation-Linked Bonds

EUR

121,84

UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Inflation-Linked Bonds

STÜCK

527.592

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,071200

**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
<b>INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO</b>					
ES0000012870	0,1824 SPANIEN 18-23 FLR	EUR	0,00		1.000.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG087570	DTG USD EUR 07.12.23	EUR	0,00		2.050.508,50
DTG088979	DTG USD EUR 06.03.24	EUR	0,00	2.025.536,49	2.025.536,49
DTG089570	DTG USD EUR 06.03.24	EUR	0,00	900.801,53	900.801,53
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG087570	DTG USD EUR 07.12.23	USD	0,00	2.200.000,00	
DTG088979	DTG USD EUR 06.03.24	USD	0,00	2.200.000,00	2.200.000,00
DTG089570	DTG USD EUR 06.03.24	USD	0,00	980.000,00	980.000,00

**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 Mai 2024

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 Gutmann Global Inflation-Linked Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInVG mit der ISIN AT0000AOLSH4 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) und der deutschen WKN A1C759 (Ausschüttungsanteilscheine in EUR) in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Gutmann Global Inflation-Linked Bonds 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft

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](mailto:prospekte@gutmann.at)

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at)

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft 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 Umtauschufträge 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 Umtauschufträgen 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](http://www.gutmannfonds.at) sowie auf Anfrage bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.

Anlegerbeschwerden können bei der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft eingebracht werden.

### Verkaufsunterlagen

Die folgenden Informationen bzw. Verkaufsunterlagen stehen den Anlegern über die Website der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft [www.gutmannfonds.at](http://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 Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien und Dkfm. Christian Ebner, Rechtsanwalt, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

## **Veröffentlichungen**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile wird auf der Website [www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at), die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) veröffentlicht.

Neben der Veröffentlichung im Bundesanzeiger ([www.bundesanzeiger.de](http://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.