

GUTMANN GLOBAL INFLATION-LINKED BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilshaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5 - 6
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundes- republik Deutschland _____	7 - 8

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)
Dr. Richard Igler, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

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 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2023 beläuft sich auf EUR 44.355.685,35 im Vergleich zu EUR 69.331.101,76 per 31. Oktober 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2023 beläuft sich auf 372.174 Stück gegenüber 576.786 Stück per 31. Oktober 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2023 beläuft sich auf EUR 119,17 im Vergleich zu EUR 120,20 per 31. Oktober 2022.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -0,05%. *)

*) 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 2023

Fonds: Gutmann Global Inflation-Linked Bonds
 ISIN: AT0000A0LSH4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
INFLATION LINKED ANLEIHEN								
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO								
DE0001030559	0,6094 BUNDANLV. 14/30 INFL.LKD	EUR	2.200.000			126,021381	2.772.470,38	6,25
DE0001030583	0,1157 BUNDANLV. 21/33 INFL.LKD	EUR	1.200.000	1.200.000		116,375462	1.396.505,54	3,15
ES0000012852	0,7814 SPANIEN 17-27 FLR	EUR	3.000.000	3.000.000	6.100.000	120,344736	3.610.342,08	8,14
ES0000012870	0,1777 SPANIEN 18-23 FLR	EUR	2.000.000	2.000.000	1.700.000	119,723439	2.394.468,78	5,40
ES0000012C12	0,8291 SPANIEN 18/33 FLR	EUR	600.000	2.000.000	3.200.000	113,042833	678.257,00	1,53
FR0000188799	4,6972 REP. FSE 02-32 O.A.T.	EUR	2.400.000		2.400.000	186,116337	4.466.792,09	10,07
FR0010447367	2,4863 REP. FSE 07-40 O.A.T.	EUR	1.600.000	1.100.000	1.800.000	163,166178	2.610.658,85	5,89
FR0011198787	1,7748 CADES 12/24 FLR MTN	EUR	1.500.000			120,433980	1.806.509,70	4,07
FR0011427848	0,3063 REP. FSE 13-24 O.A.T.	EUR	1.000.000			123,606877	1.236.068,77	2,79
FR0011982776	0,8466 REP. FSE 14-30 O.A.T.	EUR	1.400.000			124,771173	1.746.796,42	3,94
FR0012558310	0,1151 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	1.800.000		2.200.000	115,410834	2.077.395,01	4,68
FR0013209871	0,1204 REP. FSE 16-47 O.A.T.	EUR	2.700.000			104,770176	2.828.794,75	6,38
FR001400AQH0	0,1130 FRANKREICH 22/38 FLR	EUR	2.000.000			103,781929	2.075.638,58	4,68
IT0003745541	3,3883 B.T.P. 04-35 FLR	EUR	2.250.000		1.900.000	148,580531	3.343.061,95	7,54
IT0004735152	3,9651 B.T.P. 11-26 FLR	EUR	1.400.000	700.000		136,742688	1.914.397,63	4,32
IT0005138828	1,5060 B.T.P. 15-32 FLR	EUR	1.900.000		900.000	113,755567	2.161.355,77	4,87
IT0005246134	1,5658 B.T.P. 17-28 FLR	EUR	2.800.000		500.000	119,216048	3.338.049,34	7,53
IT0005482994	0,1121 ITALIEN 22/33 FLR	EUR	1.400.000		1.600.000	92,049029	1.288.686,41	2,91
INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR								
US912828H458	0,3174 US TREASURY 2025	USD	1.150.000		700.000	123,296199	1.287.776,48	2,90
US912828Z263	0,1466 USA 20/30	USD	900.000			108,556920	887.345,97	2,00
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							43.921.371,50	99,02
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							43.921.371,50	99,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG083725	0,0000 DTG USD EUR 14.06.23	USD	-2.000.000			1,103860	75.678,63	0,17
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							75.678,63	0,17
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							168.055,10	0,38
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							6.411,13	0,01
SUMME BANKGUTHABEN							174.466,23	0,39
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							206.607,78	0,47
DIVERSE GEBÜHREN							-22.438,79	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN							184.168,99	0,42
SUMME Fondsvermögen							44.355.685,35	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Global Inflation-Linked Bonds EUR 119,17
 UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Inflation-Linked Bonds STÜCK 372.174

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,101050

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
INFLATION LINKED ANLEIHEN EURO					
DE0001030542	0,1244 BUNDANLV. 12/23 INFL.LKD	EUR	0,00		3.700.000,00
IT0005004426	2,8484 B.T.P. 14-24 FLR	EUR	0,00		1.500.000,00
IT0005105843	0,5247 B.T.P. 15-23 FLR	EUR	0,00		929.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG079582	DTG USD EUR 20.12.22	EUR	0,00		2.772.678,03
DTG081767	DTG USD EUR 17.03.23	EUR	0,00	2.619.527,15	2.619.527,15
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG079582	DTG USD EUR 20.12.22	USD	0,00	2.800.000,00	
DTG081767	DTG USD EUR 17.03.23	USD	0,00	2.800.000,00	2.800.000,00

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 Juni 2023

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

Internet (insbesondere zur Erfüllung der Aufgaben auf elektronischem Wege): 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

Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 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 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, die übrigen Informationen an die Anteilinhaber elektronisch im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

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, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen 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.