

GUTMANN GLOBAL INFLATION-LINKED BONDS,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. APRIL 2025

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. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., 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 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Gutmann Global Inflation-Linked Bonds, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 74.583.594,70 im Vergleich zu EUR 73.562.434,18 per 31. Oktober 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2025 beläuft sich auf 613.816,96 Stück gegenüber 602.678,69 Stück per 31. Oktober 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 121,50 im Vergleich zu EUR 122,05 per 31. Oktober 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,04%. *)

*) 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 2025

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	0,6386 BUNDANLV. 14/30 INFL.LKD	EUR	2.800.000		200.000	128,681777	3.603.089,76	4,83
DE0001030575	0,1283 BUNDANLV. 15/46 INFL.LKD	EUR	1.600.000	800.000		105,589691	1.689.435,06	2,27
DE0001030583	0,1212 BUNDANLV. 21/33 INFL.LKD	EUR	2.800.000	300.000		116,952372	3.274.666,42	4,39
ES0000012852	0,8188 SPANIEN 17-27 FLR	EUR	4.800.000		200.000	127,442715	6.117.250,32	8,20
ES0000012C12	0,8688 SPANIEN 18/33 FLR	EUR	3.400.000			119,730730	4.070.844,82	5,46
ES0000012M69	2,1825 SPANIEN 23/39 FLR	EUR	2.300.000			111,782720	2.571.002,56	3,45
FR0000188799	4,9223 REP. FSE 02-32 O.A.T.	EUR	2.400.000			181,262031	4.350.288,74	5,83
FR0010447367	2,6055 REP. FSE 07-40 O.A.T.	EUR	1.700.000			149,744571	2.545.657,71	3,41
FR0011008705	2,4995 REP. FSE 11-27 O.A.T.	EUR	950.000	950.000		140,719160	1.336.832,02	1,79
FR0011982776	0,8872 REP. FSE 14-30 O.A.T.	EUR	4.000.000			127,366100	5.094.644,00	6,83
FR0013209871	0,1261 REP. FSE 16-47 O.A.T.	EUR	3.600.000		300.000	89,293137	3.214.552,93	4,31
FR0013327491	0,1243 REP. FSE 18-36 O.A.T.	EUR	2.600.000			108,716469	2.826.628,19	3,79
FR001400AQH0	0,1185 FRANKREICH 22/38 FLR	EUR	4.700.000			99,364098	4.670.112,61	6,26
FR001400J88	0,6577 FRANKREICH 22/34 O.A.T.	EUR	4.800.000	4.800.000		104,393161	5.010.871,73	6,72
IT0003745541	3,5506 B.T.P. 04-35 FLR	EUR	2.500.000			161,159856	4.028.996,40	5,40
IT0004735152	4,1551 B.T.P. 11-26 FLR	EUR	1.200.000			140,048146	1.680.577,75	2,25
IT0005138828	1,5781 B.T.P. 15-32 FLR	EUR	4.000.000			126,384924	5.055.396,96	6,78
IT0005246134	1,6409 B.T.P. 17-28 FLR	EUR	2.800.000			128,901703	3.609.247,68	4,84
IT0005482994	0,1175 ITALIEN 22/33 FLR	EUR	3.000.000	300.000		104,723329	3.141.699,87	4,21
IT0005547812	2,5031 ITALIEN 23/39 FLR	EUR	2.100.000			106,837878	2.243.595,44	3,01
INFLATION LINKED ANLEIHEN US DOLLAR								
US912810TE82	0,1433 USA 22/52	USD	2.500.000	2.500.000		62,516548	1.373.024,42	1,84
US912828Z263	0,1555 USA 20/30	USD	1.700.000	800.000		116,582877	1.741.112,98	2,33
US91282CHP95	1,4444 USA 23/33	USD	1.000.000			101,694681	893.390,85	1,20
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							74.142.919,22	99,41
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							74.142.919,22	99,41
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG097676	0,0000 DTG USD EUR 12.06.25	USD	-3.200.000			1,141218	110.624,99	0,15
DTG098373	0,0000 DTG USD EUR 12.06.25	USD	-920.000			1,141218	3.549,58	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							114.174,57	0,15
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							29.102,85	0,04
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							7.942,69	0,01
SUMME BANKGUTHABEN							37.045,54	0,05
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							330.817,06	0,44
DIVERSE GEBÜHREN							-41.361,69	-0,06
SUMME ABGRENZUNGEN							289.455,37	0,39
SUMME Fondsvermögen							74.583.594,70	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Global Inflation-Linked Bonds EUR 121,50
 UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Inflation-Linked Bonds STÜCK 613.816,96

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,138300

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 US DOLLAR					
US912828H458	0,3331 US TREASURY 2025	USD	0,00		1.150.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG094268	DTG USD EUR 12.12.24	EUR	0,00		2.891.267,30
DTG095978	DTG USD EUR 13.03.25	EUR	0,00	3.032.084,09	3.032.084,09
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG094268	DTG USD EUR 12.12.24	USD	0,00	3.200.000,00	
DTG095978	DTG USD EUR 13.03.25	USD	0,00	3.200.000,00	3.200.000,00
NICHT ZUGEORDNETE POSITIONEN					
FR0012558310	0,1190 REP. FSE 15-25 O.A.T.	EUR	0,00		5.000.000,00

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 2025

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 Gutmann Global Inflation-Linked Bonds, Miteigentumsfonds gem. öInvFG 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 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 Umtauschufträge von Anteilseignern für Anteile des Investmentfonds

Anteilseigner 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 Anteilseigner 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

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 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 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.