



GUTMANN GLOBAL EQUITY STRATEGY,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT  
31. DEZEMBER 2024

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. 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  
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 Equity Strategy**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024 vorzulegen:

	Thesaurierungstranche in EUR	Thesaurierungstranche in USD
Fondsvermögen per 31.12.2024	3.282.944,65	6.944.870,74
Fondsvermögen per 30.06.2024	3.375.605,93	7.519.954,46
Anteile per 31.12.2024	19.930,10	41.496,50
Anteile per 30.06.2024	21.480,00	45.830,07
Rechenwert je Anteil per 31.12.2024	164,72	167,36
Rechenwert je Anteil per 30.06.2024	157,15	164,08
Rendite je Anteil in % *)	5,70	2,84

\*) 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. Dezember 2024

Fonds: Gutmann Global Equity Strategy  
ISIN: AT0000A1TWH7,AT0000A1EZP5

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	5.065	238	1.234	28,990000	153.045,44	1,48
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	667	30	115	239,500000	166.503,78	1,61
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	555	26	64	243,900000	141.090,42	1,36
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	467	47	80	295,100000	143.641,13	1,39
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	3.021	522	256	42,715000	134.500,49	1,30
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	2.089	369	241	68,320000	148.757,56	1,43
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	3.306	137		39,130000	134.835,87	1,30
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	2.240	178		52,240000	121.967,44	1,18
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	1.347	204		98,820000	138.741,12	1,34
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-,01	EUR	18.428	5.332		6,066000	116.512,72	1,12
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	315	14	26	422,980000	133.238,70	1,29
IE008DVJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	1.742	1.742		69,030000	120.250,26	1,16
IE008K9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	380	19	75	373,530000	141.941,40	1,37
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	1.355	56	87	114,990000	155.811,45	1,50
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	795	33	122	178,010000	141.517,95	1,37
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	306	306		446,480000	136.622,88	1,32
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	1.435	65	140	96,970000	139.151,95	1,34
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	927	94		194,040000	179.875,08	1,74
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	806	142	110	223,750000	180.342,50	1,74
US0378331005	APPLE INC.	USD	644	29	148	255,590000	164.599,96	1,59
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	3.665	162	238	44,340000	162.506,10	1,57
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	390	56	68	364,860000	142.295,40	1,37
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	1.576	323	141	111,550000	175.802,80	1,70
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	1.803	81	139	76,630000	138.163,89	1,33
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	1.958	94	298	73,015000	142.963,37	1,38
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	529	22	64	286,540000	151.579,66	1,46
US45784P1012	INSULET CORP. DL -,001	USD	644	32	190	265,120000	170.737,28	1,65
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	244	23		638,570000	155.811,08	1,50
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	683	31	64	241,170000	164.719,11	1,59
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	935	41	55	145,050000	135.621,75	1,31
US5324571083	ELI LILLY	USD	168	8	24	783,170000	131.572,56	1,27
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	1.861	686	793	113,620000	211.446,82	2,04
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	484	23	68	293,620000	142.112,08	1,37
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	375	33		430,530000	161.448,75	1,56
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	1.060	63	538	137,010000	145.230,60	1,40
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	1.287	53	195	121,450000	156.306,15	1,51
US74624M1027	PURE STORAGE CLA DL-,0001	USD	2.646	394	179	63,650000	168.417,90	1,62
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	901	211	54	157,240000	141.673,24	1,37
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	523	117	98	338,450000	177.009,35	1,71
US852441094	STARBUCKS CORP.	USD	1.579	83	418	92,250000	145.662,75	1,41
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	810	69		191,800000	154.855,80	1,49
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	3.485	155	248	39,920000	139.121,20	1,34
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	531	117	73	318,660000	169.208,46	1,63
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	1.408	210		106,870000	150.472,96	1,45
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	806	33	63	164,600000	132.667,60	1,28
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	471	20	125	253,600000	132.511,09	1,28
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	1.525	153		74,420000	125.904,60	1,21
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA87971M1032	TELUS CORP.	CAD	9.157	380		19,550000	124.271,96	1,20
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	13.278	1.456		119,850000	144.604,26	1,39
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>7.287.646,67</b>	<b>70,30</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	724	76	108	274,481000000	1.260.606,66	12,16
AT0000A0LVV5	GUTMANN GLOBAL DIVI. (A)	USD	5.577	700	3.780	250,240000	1.395.588,48	13,46
AT0000A2VB96	GUTMANN P.I.(USD)(T1)(T)	USD	4.462	725	1.640	95,180000	424.693,16	4,10
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>3.080.888,30</b>	<b>29,72</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>10.368.534,97</b>	<b>100,02</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							3.512,64	0,03
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							3.631,61	0,04
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>7.144,25</b>	<b>0,07</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
	DIVIDENDENFORDERUNGEN						4.071,61	0,04
	ZINSEANSPRÜCHE						94,38	0,00
	DIVERSE GEBÜHREN						-13.161,26	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-8.995,27</b>	<b>-0,09</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>10.366.683,95</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT Gutmann Global Equity Strategy (EUR)	EUR	164,72
ERRECHNETER WERT Gutmann Global Equity Strategy (USD)	USD	167,36
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Equity Strategy (EUR)	STÜCK	19.930,10
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Equity Strategy (USD)	STÜCK	41.496,50

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in USD	KURS
Canadische Dollar	1 = USD	0,694182
Schweizer Franken	1 = USD	1,109384
Euro	1 = USD	0,959417
Japanische Yen	1 = USD	0,006343
Schwedische Krone	1 = USD	0,090868
US Dollar	1 = USD	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
<b>AKTIEN EURO</b>					
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	0,00	383,00	2.533,00
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	0,00		1.606,00

#### 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 Jänner 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.