

GLOBAL EQUITY VALUE SELECT,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. SEPTEMBER 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. 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
Jörg Strasser
MMag. Christoph Olbrich

FONDSMANAGEMENT

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG, Köln

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 Global Equity Value Select, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. September 2024 beläuft sich auf EUR 7.629.852,91 im Vergleich zu EUR 8.209.801,42 per 31. März 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. September 2024 beläuft sich auf insgesamt 62.011 Stück gegenüber 66.843 Stück per 31. März 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. September 2024 beträgt daher EUR 123,04 im Vergleich zu EUR 122,82 per 31. März 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. März 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 0,18%. *)

*) 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 Performanzerwerte 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. September 2024

Fonds: Global Equity Value Select
ISIN: AT0000A010J2

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000758305	PALFINGER AKT.O.N.	EUR	9.000			21,900000	197.100,00	2,58
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	EUR	5.600			23,440000	131.264,00	1,72
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	2.229			91,200000	203.284,80	2,66
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	EUR	12.500			15,554000	194.425,00	2,55
DE0005403901	CEWE STIFT.KGAA O.N.	EUR	1.800	800		105,000000	189.000,00	2,48
DE0005550602	DRAEGERWERK ST.A.O.N.	EUR	1.000			42,600000	42.600,00	0,56
DE0005550636	DRAEGERWERK VZO O.N.	EUR	2.200			46,200000	101.640,00	1,33
DE0005565204	DUERR AG O.N.	EUR	7.500	3.500		22,240000	166.800,00	2,19
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	EUR	2.500			33,600000	84.000,00	1,10
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	EUR	2.500			38,270000	95.675,00	1,25
DE0006200108	INDUS HOLDING AG	EUR	3.000			22,600000	67.800,00	0,89
DE0006219934	JUNGHEINRICH AG O.N.VZO	EUR	7.500			26,960000	202.200,00	2,65
DE0006766504	AURUBIS AG	EUR	3.500			65,300000	228.550,00	3,00
DE0007074007	KWS SAAT KGAA INH O.N.	EUR	1.400			65,700000	91.980,00	1,21
DE0007297004	SUEDZUCKER AG O.N.	EUR	16.500			11,390000	187.935,00	2,46
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	1.200			254,700000	305.640,00	4,01
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	3.500			48,280000	168.980,00	2,21
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	EUR	4.000	4.000		21,180000	84.720,00	1,11
DE000KSA0888	K+S AG NA O.N.	EUR	11.500			11,905000	136.907,50	1,79
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	EUR	2.000			42,290000	84.580,00	1,11
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE O.N.	EUR	700			88,620000	62.034,00	0,81
G800BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	EUR	5.000			29,670000	148.350,00	1,94
US7960502018	SAMSUNG EL/25 GDRS NV PF	EUR	250			904,000000	226.000,00	2,96
USY384721251	HYUNDAI MOT.0,5N.VTG GDRS	EUR	6.000		2.500	57,800000	346.800,00	4,55
AKTIEN US DOLLAR								
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	USD	12.000			20,230000	217.137,75	2,85
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	USD	2.700			60,000000	144.901,61	1,90
US0594603039	BANCO BRADESCO PFD 04 ADR	USD	11.145			2,710000	27.015,16	0,35
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	USD	10.000		3.000	30,600000	273.703,04	3,59
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	4.000		2.000	23,910000	85.545,62	1,12
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 160	USD	3.936			53,900000	189.758,86	2,49
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/2	USD	4.000		1.200	72,400000	259.033,99	3,40
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	USD	50			1.227,000000	54.874,78	0,72
US91912E1055	VALE S.A. ADR 1	USD	16.000			11,790000	168.729,87	2,21
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
G80007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	4.500			53,090000	286.556,48	3,76
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0043238366	ARYZTA AG NAM. SF-,02	CHF	138.543			1,638000	241.156,87	3,16
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	NOK	5.500			333,100000	156.280,92	2,05
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0002095604	ARISE	SEK	11.108			42,400000	41.801,65	0,55
AKTIEN SINGAPUR DOLLAR								
SG1504926220	OVERS.-CHINESE SD-,50	SGD	27.000			15,110000	285.134,19	3,74
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
BMG7208D1092	POU SHENG INTL HLD.HD-,25	HKD	750			0,550000	47,47	0,00
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	HKD	350.000			4,710000	189.707,35	2,49
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H YC 1	HKD	330.000		110.000	6,300000	239.248,77	3,14
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							6.608.899,68	86,62
INVESTMENTZERTIFIKATE								
DE000A2DTL03	FRAM CAPITAL SKANDINAVLI	EUR	2.100			59,190000	124.299,00	1,63
DE000A2P37G3	CHINA HEALTH CARE FUND	EUR	700			45,850000	32.095,00	0,42
LU0779800910	XTR.CS1300 SWAP 1C	EUR	10.500			13,454000	141.267,00	1,85
LU1433074173	N.-F.-NESTOR EUROPA FDS V	EUR	120			900,040000	108.004,80	1,42
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							405.665,80	5,32
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							7.014.565,48	91,94
FINANZTERMINKONTRAKTE								
DE000C6LWM82	DAX Mini Future DEC24	EUR	-5		5	19.647,000000	-18.715,00	-0,25
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE							-18.715,00	-0,25

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							254.878,18	3,34
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							369.106,46	4,84
JPY							1.782,08	0,02
NOK							9.029,86	0,12
SUMME BANKGUTHABEN							634.796,58	8,32
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							8.863,00	0,12
ZINSENANSPRÜCHE							2.976,89	0,04
DIVERSE GEBÜHREN							-12.634,04	-0,17
SUMME ABGRENZUNGEN							-794,15	-0,01
SUMME Fondsvermögen							7.629.852,91	100,00

ERRECHNETER WERT Global Equity Value Select	EUR	123,04
UMLAUFENDE ANTEILE Global Equity Value Select	STÜCK	62.011

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in EUR	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,941020
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,833710
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,689700
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	159,690000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,722800
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,267000
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR	1,430800
US Dollar	USD	1 = EUR	1,118000

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 NORWEGISCHE KRONE					
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	0,00		2.500,00
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS					
DE000F0MAWG9	DAX APR24 PUT 18000	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0NZ6T5	DAX MAY24 Put 17900	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0NZ7K2	DAX MAY24 Put 18100	EUR	0,00	10,00	10,00
QOXAAM2109279	NVIDIA MAY24 Put 830	USD	0,00	4,00	4,00
FINANZTERMINKONTRAKTE					
DE000C6LWM74	DAX Mini Future Sep24	EUR	0,00	7,00	7,00
DE000C73SK22	VSTOXX Future Apr24	EUR	0,00		75,00
DE000C778MB2	VSTOXX FUTURE MAY24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C796X45	VSTOXX FUTURE JUN24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C796X45	VSTOXX FUTURE JUN24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0C8CK9	VSTOXX Future Jul24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0C8CK9	VSTOXX Future Jul24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0JEWX2	VSTOXX Future Aug24	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0KPL4	VSTOXX Future Sep24	EUR	0,00	50,00	50,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
DE000BU0E097	BRD USCHAT.AUSG.23/10	EUR	0,00		100.000,00

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 Oktober 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 Global Equity Value Select, Miteigentumsfonds gem. öInvFG mit der deutschen WKN A0J3GE in der Bundesrepublik Deutschland ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), angezeigt worden.

Für den Global Equity Value Select 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 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 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 werden auf der Webseite 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.