



GLOBAL EQUITY VALUE SELECT,

MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT

30. SEPTEMBER 2022

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis _____	1
Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	2
Bericht an die Anteilshaber _____	3
Vermögensaufstellung _____	4 - 6
Zusätzliche Informationen für Anleger in der BRD _____	7 - 8

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

Dr. Richard Igler, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress (Vorsitzender-Stellvertreter)
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Mag. Anton Resch

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

BETREUER

Mag. Silvia Pecha

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

PRÜFER DES FONDS

BDO Austria 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 2022 bis 30. September 2022 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. September 2022 beläuft sich auf EUR 6.599.342,29 im Vergleich zu EUR 7.879.895,55 per 31. März 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. September 2022 beläuft sich auf insgesamt 56.446 Stück im Vergleich zu 59.270 Stück per 31. März 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. September 2022 beträgt daher EUR 116,91 im Vergleich zu EUR 132,94 per 31. März 2022.

Für das Halbjahr seit 31. März 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -12,06%. *)

*) 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. September 2022

Fonds: Global Equity Value Select
ISIN: AT0000A010J2

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	1.629			130,400000	212.421,60	3,22
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	EUR	12.500			7,594000	94.925,00	1,44
DE0005408884	LEONI AG NA O.N.	EUR	7.000			6,030000	42.210,00	0,64
DE0005550602	DRAEGERWERK ST.A.O.N.	EUR	1.000			37,950000	37.950,00	0,58
DE0005550636	DRAEGERWERK VZO O.N.	EUR	2.200			40,500000	89.100,00	1,35
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	EUR	2.500	2.500		21,220000	53.050,00	0,80
DE0006219934	JUNGHEINRICH AG O.N.VZO	EUR	7.500	7.500		20,220000	151.650,00	2,30
DE0006766504	AURUBIS AG	EUR	2.200			53,280000	117.216,00	1,78
DE0007297004	SUEDZUCKER AG O.N.	EUR	11.500			12,320000	141.680,00	2,15
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	1.200			153,000000	183.600,00	2,78
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	3.500			38,850000	135.975,00	2,06
DE000KSAG888	K+S AG NA O.N.	EUR	11.500		3.000	18,865000	216.947,50	3,29
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	EUR	2.000			60,480000	120.960,00	1,83
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	EUR	5.000			25,345000	126.725,00	1,92
US7960502018	SAMSUNG EL/25 GDRS NV PF	EUR	250			832,000000	208.000,00	3,15
USY384721251	HYUNDAI MOT.0.5N.VTG GDRS	EUR	6.000			30,750000	184.500,00	2,80
AKTIEN US DOLLAR								
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	USD	12.000			15,100000	185.560,68	2,81
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	USD	2.700			80,610000	222.884,79	3,38
US0594603039	BANCO BRADESCO PFD 04 ADR	USD	11.145	1.013	0	3,700000	42.228,88	0,64
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	USD	13.000			20,710000	275.709,17	4,18
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	3.936			41,760000	168.322,95	2,55
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/2	USD	5.200			56,200000	299.272,91	4,53
US8765685024	TATA MTRS LTD ADR/5 IR 2	USD	6.000			23,730000	145.806,45	2,21
US91912E1055	VALE S.A. ADR 1	USD	16.000			12,660000	207.434,72	3,14
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	4.500	2.000		48,940000	248.659,21	3,77
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0043238366	ARYZTA AG NAM. SF-,02	CHF	68.543	65.000		0,979000	70.052,82	1,06
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	NOK	5.500			376,900000	197.457,66	2,99
AKTIEN SINGAPUR DOLLAR								
SG1S04926220	OVERS.-CHINESE SD-,50	SGD	17.000			11,710000	141.949,52	2,15
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
BMG7208D1092	POU SHENG INTL.HLD.HD-,25	HKD	750			0,520000	50,88	0,00
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	HKD	380.000			3,580000	177.472,80	2,69
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H YC 1	HKD	450.000			3,200000	187.857,12	2,85
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
DE0001104826	0,0000 BUND SCHATZANW. 20/22	EUR	300.000		200.000	99,888707	299.666,12	4,54
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							4.987.296,78	75,57
INVESTMENTZERTIFIKATE								
DE000A2DTL03	FRAM CAPITAL SKANDINAVLI	EUR	2.100			58,850000	123.585,00	1,87
DE000A2JN5C2	GREIFF SYST. ALLOCATION R	EUR	874			86,210000	75.361,16	1,14
DE000A2JQL00	SWUK PRAEMIENFONDS C	EUR	1.500			90,810000	136.215,00	2,06
DE000A2P37G3	GULIVER CHINA HEALTH CARE	EUR	700			66,110000	46.277,00	0,70
LU0779800910	XTR.CSI300 SWAP 1C	EUR	10.500			14,178000	148.869,00	2,26
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							530.307,16	8,04
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							5.517.603,94	83,61
FINANZTERMINKONTRAKTE								
DE000C6LWM09	DAX Mini Future DEC22	EUR	-5		5	11,976,000000	10.075,00	0,15
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE							10.075,00	0,15

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							100.548,68	1,52
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							928.329,63	14,07
JPY							2.015,30	0,03
NOK							40.471,22	0,61
SUMME BANKGUTHABEN							1.071.364,83	16,23

ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							12.366,77	0,19
ZINSENANSPRÜCHE							-465,69	-0,01
DIVERSE GEBÜHREN							-11.602,56	-0,18
SUMME ABGRENZUNGEN							298,52	0,01

SUMME Fondsvermögen							6.599.342,29	100,00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	---------------------	---------------

ERRECHNETER WERT Global Equity Value Select	EUR	116,91
UMLAUFENDE ANTEILE Global Equity Value Select	STÜCK	56.446

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in EUR	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,957900
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,885670
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR 7,665400
Japanische Yen	JPY	1 = EUR 141,210000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 10,498200
Singapur Dollar	SGD	1 = EUR 1,402400
US Dollar	USD	1 = EUR 0,976500

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 US DOLLAR					
US7672041008	RIO TINTO PLC LS-10 ADR 1	USD	0,00		2.000,00
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS					
DE000C6NH0V7	DAX INDEX APR22 PUT 13300	EUR	0,00		10,00
DE000C6P6GD5	DAX MAY22 Put 13000	EUR	0,00	5,00	5,00
FINANZTERMINKONTRAKTE					
DE000C1R9CK6	VSTOXX Future Apr22	EUR	0,00		25,00
DE000C1TL540	DAX Mini Future Jun22	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C1XENS3	VSTOXX Future JUN22	EUR	0,00	25,00	25,00
DE000C1YWZJ6	VSTOXX Future Jul22	EUR	0,00	25,00	25,00
DE000C6GFD4	DAX Mini Future SEP22	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C6KLD87	VSTOXX Future AUG22	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000C6TL05	VSTOXX Future Sep22	EUR	0,00	40,00	40,00

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 November 2022

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 Einzelurkunden 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 Anteilshabern für Anteile des Investmentfonds

Anteilshaber 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 Anteilshaber 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
- Wesentliche Anlegerinformationen
- 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 in der Bundesrepublik Deutschland bis zum 31.12.2022 in der Börsenzeitung, Frankfurt, bzw. ab 01.01.2023 ausschließlich auf der Webseite www.gutmannfonds.at, die übrigen Informationen an die Anteilshaber 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 Verkaufsprospekt sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.