

DSC EQUITY FUND,
Umbrella-Konstruktion gemäss § 47 InvFG 2011, mit den Teilfonds

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

HALBJAHRESBERICHT

31. OKTOBER 2024

der
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

<u>Organe der Gesellschaft und Depotbank</u>	3
<u>DSC Equity Fund – Communication Services</u> Übersicht Vermögensaufstellung	4 – 7
<u>DSC Equity Fund – Consumer Discretionary</u> Übersicht Vermögensaufstellung	8 – 10
<u>DSC Equity Fund – Consumer Staples</u> Übersicht Vermögensaufstellung	11 – 14
<u>DSC Equity Fund – Energy</u> Übersicht Vermögensaufstellung	15 – 18
<u>DSC Equity Fund – Finance</u> Übersicht Vermögensaufstellung	19 – 22
<u>DSC Equity Fund – Healthcare</u> Übersicht Vermögensaufstellung	23 – 26
<u>DSC Equity Fund – Industrials</u> Übersicht Vermögensaufstellung	27 – 30
<u>DSC Equity Fund – Information Technology</u> Übersicht Vermögensaufstellung	31 – 34
<u>DSC Equity Fund – Materials</u> Übersicht Vermögensaufstellung	35 – 38
<u>DSC Equity Fund – Utilities</u> Übersicht Vermögensaufstellung	39 – 42
<u>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz für alle Teilfonds</u>	43 – 44

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 502 20/333

AKTIONÄRIN

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

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

ANLAGEBERATER

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

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 DSC Equity Fund, Umbrella-Konstruktion gemäß § 47 InvFG 2011, mit den Teilfonds

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024 vorzulegen.

DSC Equity Fund – Communication Services

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A10006)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNV6)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	1.303.742,69	53.772.367,01
Fondsvermögen per 30.04.2024	1.380.103,97	48.978.869,59
Anteile per 31.10.2024	10.120	439.684
Anteile per 30.04.2024	11.665	436.069
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	128,82	122,29
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	118,31	112,31
Rendite je Anteil in % *)	8,88	8,89

*) 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Communication Services
 ISIN: AT0000A10006,AT0000A1FNV6,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	40.000			28,070000	1.056.970,24	1,92
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	10.000		10.000	80,300000	755.920,11	1,37
FI0009007884	ELISA OYJ A O.N.	EUR	15.000			44,060000	622.151,43	1,13
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	EUR	2.750			98,620000	255.304,25	0,46
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	125.000			10,000000	1.176.712,50	2,14
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	38.500			23,300000	844.455,96	1,53
AKTIEN US DOLLAR								
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	USD	8.200			394,020000	2.799.643,39	5,08
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	USD	36.000	5.500	4.000	176,140000	5.494.536,84	9,98
US16119P1084	CHARTER COM. CL. A	USD	5.600			331,300000	1.607.607,63	2,92
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	65.000	4.500		42,240000	2.379.073,52	4,32
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	25.000	5.000		95,080000	2.059.680,13	3,74
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	USD	20.000	4.000		149,140000	2.584.608,28	4,69
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	10.500			591,800000	5.384.369,52	9,78
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	USD	40.000			42,030000	1.456.766,61	2,65
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	USD	5.000			753,740000	3.265.593,81	5,93
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	USD	62.500			32,590000	1.764.960,44	3,20
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	15.000			222,770000	2.895.466,61	5,26
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	USD	6.100			162,890000	860.983,55	1,56
US88032Q1094	TENCENT HDGS ADR/IDL-0001	USD	6.000			52,900000	275.028,39	0,50
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	40.000	20.000		41,280000	1.430.771,49	2,60
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	360.000			0,723600	293.662,80	0,53
GB008VYVFW23	AUTO TRADER GRP PLCLS0,01	GBP	120.000		100.000	8,658000	1.171.242,17	2,13
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	JPY	1.550.000			147,700000	1.294.914,02	2,35
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	12.000			8.092,000000	549.244,68	1,00
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA0553487604	BCE INC. NEW	CAD	53.000			44,840000	1.480.255,82	2,69
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG	CAD	37.500			35,030000	818.213,63	1,49
CA7751092007	ROGERS COMM.B CD 1,62478	CAD	31.000		10.000	51,180000	988.228,28	1,79
CA87971M9969	TELUS CORP. NON CAN.	CAD	60.000			22,100000	825.921,61	1,50
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0005190238	TELE2 AB B SK -,625	SEK	55.000			111,950000	500.207,15	0,91
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	120.000			70,950000	949.050,24	1,72
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU0000000REA9	REA GROUP LTD.	AUD	5.250			229,700000	687.779,67	1,25
AU0000000TSL2	TELSTRA GROUP LTD	AUD	650.000			3,830000	1.419.845,76	2,58
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	AUD	14.250			2,730000	22.187,41	0,04
AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR								
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	NZD	82.000			3,000000	127.576,59	0,23
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							50.098.934,53	90,96
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BJ5JP436	ISHSV-MSCI WC S.S.ESG DLD	USD	1.025.000	310.000	115.000	5,888000	5.229.525,24	9,50
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							5.229.525,24	9,50
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							55.328.459,77	100,46
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094464	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-2.860.169			0,941312	7.688,34	0,01
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							7.688,34	0,01
BANKVERBINDLICHKEITEN								
EUR-Guthaben							7.393,52	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							12.222,04	0,02
CHF							-255.300,12	-0,46
SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN							-235.684,56	-0,43

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							48.895,02	0,09
DIVERSE GEBÜHREN							-73.248,87	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-24.353,85	-0,04
SUMME Fondsvermögen							55.076.109,70	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services A1	CHF	128,82
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services A2	CHF	122,29
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services A1	STÜCK	10.120
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services A2	STÜCK	439.684

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = CHF	0,570334
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,887058
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,111469
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,005656
Neuseeland Dollar	NZD	1 = CHF	0,518604
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,081239
US Dollar	USD	1 = CHF	1,154063

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
BEZUGSRECHTE EURO					
NL00150021M6	UNIVERSAL MUSIC GRP -ANR-	EUR	0,00	38.500,00	38.500,00
NL00150028M1	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	0,00	38.500,00	38.500,00
DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090820	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.150.000,00
DTG091869	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	5.250.000,00	5.250.000,00
DTG092587	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	5.500.000,00	5.500.000,00
DTG093844	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.700.000,00	2.700.000,00
DTG093848	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.650.000,00	2.650.000,00
DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090820	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.248.248,46	
DTG093844	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.846.599,89	2.846.599,89
DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091869	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	5.785.761,52	5.785.761,52
DTG092587	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	6.216.796,65	6.216.796,65
DTG093848	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	3.113.251,88	3.113.251,88

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 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMJ8)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNN3)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	629.287,38	31.103.892,90
Fondsvermögen per 30.04.2024	604.106,63	27.362.415,93
Anteile per 31.10.2024	2.852	134.704
Anteile per 30.04.2024	2.792	122.735
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	220,64	230,90
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	216,37	222,93
Rendite je Anteil in % *)	3,57	3,58

*) 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Consumer Discretionary
 ISIN: AT0000A0XMJ8,AT0000A1FNN3,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
BE0974259880	D IETEREN GROUP P.S.	EUR	1.000	1.000		193,200000	181.872,68	0,57
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	2.250	2.250		73,440000	155.551,98	0,49
DE0006969603	PUMA SE	EUR	2.500	5.250	5,750	41,930000	98.679,11	0,31
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG ST O.N.	EUR	1.750	1.750		93,400000	153.866,93	0,48
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	7.500	1.500		40,000000	282.411,00	0,89
FI0009005318	NOKIAN RENKAAT OYJ EO 0,2	EUR	40.000	7.500		7,918000	298.150,71	0,94
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	600			2.096,000000	1.183.866,91	3,73
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	1.550			619,000000	903.197,45	2,85
NL0011585146	FERRARI N.V.	EUR	3.000			442,300000	1.249.103,85	3,94
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	EUR	6.750	9.500	2,750	39,015000	247.910,97	0,78
AKTIEN US DOLLAR								
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	USD	6.750			204,920000	1.198.557,07	3,78
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-,01	USD	1.750	1.750		208,360000	315.953,37	1,00
US0090661010	AIRBNB INC DL-,01	USD	1.500	1.500		136,500000	177.416,70	0,56
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	18.000	4.250	1,750	192,730000	3.006.023,86	9,47
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	USD	500			3.017,980000	1.307.545,95	4,12
US0985711089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	375			4.463,930000	1.450.505,03	4,57
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	USD	1.500			410,020000	532.925,99	1,68
US25809K1051	DOORDASH INC.CL.A -,00001	USD	1.750	1.750		155,250000	235.418,32	0,74
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	38.750			62,630000	2.102.929,51	6,63
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	USD	35.000			10,470000	317.530,41	1,00
US4128221086	HARLEY-DAVID.INC. DL -,01	USD	10.000			32,220000	279.187,60	0,88
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	3.750	750		392,520000	1.275.450,64	4,02
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	4.500			291,520000	1.136.714,67	3,58
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	800			2.020,720000	1.400.769,65	4,41
US6541061031	NIKE INC. B	USD	9.000			76,450000	596.198,11	1,88
US67103H1077	O REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	USD	1.350			1.162,210000	1.359.530,56	4,28
US76954A1034	RIVIAN AUTOMOT.A DL-,0001	USD	10.000	10.000		10,390000	90.029,77	0,28
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	10.000			97,320000	843.281,74	2,66
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	USD	13.750	4.000	750	257,550000	3.068.561,62	9,67
US98850P1093	YUM CHINA HLDGS DL-,01	USD	7.500			44,700000	290.495,48	0,92
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	50.000	50.000	10.000	2.750,000000	777.734,63	2,45
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	62.000			2.711,500000	950.889,47	3,00
JP3750500005	MCDONALD S HLDG CO.J.	JPY	12.000			6.490,000000	440.508,90	1,39
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	JPY	5.000			5.463,000000	154.500,52	0,49
JP3942800008	YAMAHA MOTOR	JPY	20.000	20.000		1.346,500000	152.322,86	0,48
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012251511	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CHF	3.350	3.350		179,250000	600.487,50	1,89
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	SEK	11.000	11.000		165,650000	148.029,15	0,47
SE0021628898	VOLVO CAR AB B	SEK	70.000	70.000		23,125000	131.505,19	0,41
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	HKD	45.000			95,850000	480.795,27	1,52
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							29.576.411,13	93,20
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BJ5JP212	IS.V-MSCI W.C.D.S.ESG DLD	USD	270.000	135.000	55.000	7,884000	1.844.509,84	5,81
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							1.844.509,84	5,81
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							31.420.920,97	99,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094465	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-1.800,847			0,941312	4.840,81	0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN								
DTG094467	0,0000 DTG JPY CHF 31.03.25	JPY	-135.708,227			176,543749	31.305,40	0,10
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							36.146,21	0,11
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							290.825,49	0,92
SUMME BANKGUTHABEN							290.825,49	0,92

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							28.356,50	0,09
DIVERSE GEBÜHREN							-43.068,89	-0,14
SUMME ABGRENZUNGEN							-14.712,39	-0,05
SUMME Fondsvermögen							31.733.180,28	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary A1	CHF	220,64
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary A2	CHF	230,90
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary A1	STÜCK	2.852
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary A2	STÜCK	134.704

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,062282
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,111469
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,005656
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,081239
US Dollar	USD	1 = CHF	1,154063

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 EURO					
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	0,00	7.500,00	7.500,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090813	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		1.550.000,00
DTG091176	DTG JPY CHF 27.09.24	CHF	0,00		1.050.000,00
DTG091861	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	3.250.000,00	3.250.000,00
DTG092579	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	3.050.000,00	3.050.000,00
DTG093827	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.700.000,00	1.700.000,00
DTG093829	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.700.000,00	1.700.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090813	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	1.620.830,28	
DTG093829	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	1.792.303,64	1.792.303,64
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN					
DTG091176	DTG JPY CHF 27.09.24	JPY	0,00	174.302.789,00	
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091861	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	3.581.661,89	3.581.661,89
DTG092579	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	3.447.496,33	3.447.496,33
DTG093827	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	1.997.180,45	1.997.180,45

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 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Consumer Staples

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0ZZZ1)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNQ6)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	2.455.647,23	53.405.177,06
Fondsvermögen per 30.04.2024	2.607.368,60	51.360.781,19
Anteile per 31.10.2024	18.921	424.666
Anteile per 30.04.2024	20.170	408.369
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	129,78	125,75
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	129,26	125,77
Rendite je Anteil in % *)	0,56	0,55

*) 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.

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BJ5JP329	ISHS.V-M.W.C.ST.S.ESG DLD	USD	1.005.000	30.000		5,895000	5.133.581,58	9,19
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							5.133.581,58	9,19
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							55.090.261,24	98,62
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094468	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-4.184.322			0,941312	11.247,76	0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							11.247,76	0,02
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							3.834,93	0,01
CHF							768.732,72	1,38
SUMME BANKGUTHABEN							772.567,65	1,38
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
DIVERSE GEBÜHREN								
SUMME ABGRENZUNGEN							-13.252,36	-0,02
SUMME Fondsvermögen							55.860.824,29	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples A1	CHF	129,78
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples A2	CHF	125,75
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples A1	STÜCK	18.921
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples A2	STÜCK	424.666

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in CHF	
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF 0,126203
Euro	EUR	1 = CHF 1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,887058
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF 0,111469
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,005656
Norwegische Krone	NOK	1 = CHF 0,079181
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF 0,081239
US Dollar	USD	1 = CHF 1,154063

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 SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	0,00		300,00
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3982100004	LAWSON INC.	JPY	0,00		6.500,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL00150023K6	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	15.000,00	15.000,00
NL00150026R4	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	15.000,00	15.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090812	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		3.600.000,00
DTG091862	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	5.600.000,00	5.600.000,00
DTG092580	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	5.600.000,00	5.600.000,00
DTG093830	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.950.000,00	2.950.000,00
DTG093831	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	3.950.000,00	3.950.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090812	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	3.764.509,05	
DTG093831	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	4.164.470,22	4.164.470,22

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
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091862	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	6.171.478,95	6.171.478,95
DTG092580	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	6.329.829,32	6.329.829,32
DTG093830	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	3.465.695,49	3.465.695,49

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 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Energy

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMK6)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNR4)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	1.469.899,16	36.407.891,54
Fondsvermögen per 30.04.2024	1.676.410,74	39.478.863,04
Anteile per 31.10.2024	12.256	356.675
Anteile per 30.04.2024	12.536	341.104
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	119,93	102,07
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	133,72	115,73
Rendite je Anteil in % *)	-10,31	-10,31

*) 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Energy
ISIN: AT0000A0XMK6,AT0000A1FNR4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	11.000	5.750		38,520000	398.877,30	1,05
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	20.000			11,690000	220.092,31	0,58
FI0009013296	NESTE OYJ	EUR	11.750	4.250		14,685000	162.432,22	0,43
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	22.000			58,280000	1.206.986,96	3,19
GB000BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	EUR	21.500			30,245000	612.142,32	1,62
IT0003132476	ENI S.P.A.	EUR	109.000	1.500		13,994000	1.435.914,96	3,79
LU2598331598	TENARIS S.A. DL 1	EUR	24.000	11.000		15,090000	340.926,56	0,90
AKTIEN US DOLLAR								
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	USD	21.000			40,150000	730.592,89	1,93
CA15135U1093	CENOVUS ENERGY INC.	USD	25.000	3.000		16,670000	361.115,56	0,95
CA4530384086	IMPERIAL OIL	USD	7.000			74,150000	449.758,93	1,19
US05722G1004	BAKER HUGHES CO.	USD	7.000			37,490000	227.396,66	0,60
US1270971039	COTERRA ENERGY INC.DL-,10	USD	17.500			24,130000	365.903,00	0,97
US16411R2085	CHENIERE ENERGY DL-,003	USD	3.000	1.000		181,920000	472.903,25	1,25
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	25.750			148,050000	3.303.362,56	8,72
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	USD	16.000			102,980000	1.427.721,39	3,77
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP. DL-,10	USD	15.800			38,350000	525.040,80	1,39
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY DL-,01	USD	4.000	250		176,650000	612.271,76	1,62
US26875P1012	EOG RESOURCES DL-,01	USD	10.000	1.000		120,520000	1.044.310,68	2,76
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	USD	36.000	11.713	11.213	116,690000	3.640.044,87	9,61
US4062161017	HALLIBURTON CO. DL 2,50	USD	12.500			27,690000	299.918,71	0,79
US42809H1077	HESS CORP. DL 1	USD	2.500			134,270000	290.863,75	0,77
US49456B1017	KINDER MORGAN P DL-,01	USD	45.000			24,840000	968.578,23	2,56
US5658491064	MARATHON OIL DL 1	USD	40.000			26,080000	903.937,03	2,39
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	5.000			144,760000	627.175,63	1,66
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	USD	7.250	2.250		96,160000	604.091,96	1,59
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	USD	6.000			122,070000	634.644,90	1,68
US87612G1013	TARGA RESOURCES DL -,001	USD	2.000	2.000		166,630000	288.771,14	0,76
US88262P1021	TEXAS PAC.LD CORP. DL-,01	USD	100	100		1.153,630000	99.962,51	0,26
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	USD	7.500			128,730000	836.588,00	2,21
US9694571004	WILLIAMS COS INC. DL 1	USD	21.500	2.250		52,490000	977.880,15	2,58
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0007980591	BP PLC DL-,25	GBP	183.000			3,740500	771.664,68	2,04
GB000BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	GBP	60.000			24,905000	1.684.556,84	4,45
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3294460005	INPEX CORP.	JPY	20.000		6.500	1.999,000000	226.136,95	0,60
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC.	JPY	40.000	40.000		774,600000	175.253,31	0,46
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA13321L1085	CAMECO CORP.	CAD	12.250			75,050000	572.640,54	1,51
CA1363851017	CDN NAT. RES LTD	CAD	27.000	27.000	13.500	47,500000	798.826,89	2,11
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	27.500	1.000		56,450000	966.923,12	2,55
CA4932711001	KEYERA CORP.	CAD	9.000	9.000		42,580000	238.695,08	0,63
CA7063271034	PEMBINA PIPELINE CORP.	CAD	7.750	750		58,270000	281.282,05	0,74
CA83671M1059	SOUTH BOW CORP.	CAD	4.000	4.000		33,750000	84.087,04	0,22
CA8672241079	SUNCOR ENERGY	CAD	30.000	5.000		52,950000	989.424,19	2,61
CA87807B1076	TC ENERGY CORP.	CAD	20.000			64,590000	804.619,56	2,12
CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP.	CAD	5.000			65,780000	204.860,95	0,54
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	45.000	5.000		272,001000	969.173,86	2,56
NO0010345853	AKER BP NK 1	NOK	26.500	1.500		231,602000	485.967,09	1,28
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000005TO6	SANTOS LTD	AUD	45.000			6,820000	175.035,41	0,46
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	27.000			23,930000	368.498,31	0,97
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							33.867.852,86	89,41
INVESTMENTZERTIFIKATE								
CH0567742124	ENETIA ENRGY TR IBHEOD	EUR	4.250	1.000	6.750	137,900000	551.713,42	1,46
IE008CHWNS19	X(IE)-MSCI USA ENERGY 1D	USD	77.000	25.000	7.000	45,910000	3.063.152,47	8,09
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.614.865,89	9,54
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							37.482.718,75	98,96
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094469	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-2.436.441			0,941312	6.549,33	0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR								
DTG093990	0,0000 DTG CAD CHF 28.02.25	CAD	-2.986.279			1,620003	6.621,63	0,02
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							13.170,96	0,03

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
BANKGUTHABEN								
	EUR-Guthaben						4.313,83	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
	USD						5.004,06	0,01
	CHF						407.384,26	1,08
	NOK						-0,04	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							416.702,11	1,10
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							16.596,51	0,04
DIVERSE GEBÜHREN							-51.397,63	-0,14
SUMME ABGRENZUNGEN							-34.801,12	-0,09
SUMME Fondsvermögen							37.877.790,70	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy A1	CHF	119,93
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy A2	CHF	102,07
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy A1	STÜCK	12.256
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy A2	STÜCK	356.675

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = CHF 0,570334
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Euro	EUR	1 = CHF 1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,887058
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,005656
Norwegische Krone	NOK	1 = CHF 0,079181
US Dollar	USD	1 = CHF 1,154063

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					
US7237871071	PIONEER NATURAL DL-,01	USD	0,00		3.750,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR					
DTG090568	DTG CAD CHF 30.08.24	CAD	0,00	2.196.422,97	
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090568	DTG CAD CHF 30.08.24	CHF	0,00		1.400.000,00
DTG090814	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.000.000,00
DTG091863	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	4.050.000,00	4.050.000,00
DTG092581	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	3.600.000,00	3.600.000,00
DTG093832	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
DTG093833	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.300.000,00	2.300.000,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090814	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.091.393,91	
DTG093833	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.424.881,39	2.424.881,39
DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091863	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	4.463.301,74	4.463.301,74
DTG092581	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	4.069.175,99	4.069.175,99
DTG093832	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	2.055.921,05	2.055.921,05

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 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Finance

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XML4)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNS2)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	2.702.107,85	61.078.195,91
Fondsvermögen per 30.04.2024	2.463.522,40	52.736.650,07
Anteile per 31.10.2024	13.545	313.445
Anteile per 30.04.2024	13.360	292.438
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	199,49	194,86
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	184,39	180,33
Rendite je Anteil in % *)	9,09	9,09

*) 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 Performanzenwerte 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Finance
 ISIN: AT0000A0XML4, AT0000A1FNS2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	EUR	10.000	10.000		66,760000	628.458,61	0,99
BE0003717312	SOFINA	EUR	1.250	1.250		227,200000	267.349,08	0,42
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	83.000			35,000000	2.734.679,85	4,29
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	41.000			65,350000	2.522.259,71	3,95
IT0005366767	NEXI S.P.A.	EUR	50.000	50.000		5,744000	270.361,46	0,42
NL0012059018	EXOR N.V.	EUR	3.000	3.000		97,400000	275.068,31	0,43
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	EUR	250	75		1.412,400000	332.397,75	0,52
AKTIEN US DOLLAR								
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD DL 5	USD	8.500			187,290000	1.379.444,12	2,16
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	USD	5.500			274,080000	1.306.202,87	2,05
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	USD	5.500			76,840000	366.201,94	0,57
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	40.000			42,310000	1.466.471,45	2,30
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	USD	17.500			75,930000	1.151.388,92	1,81
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL -,00333	USD	9.200	1.800		454,960000	3.626.867,08	5,69
US0929001019	BLACKROCK FDG INC. O.N.	USD	3.300	3.300		979,870000	2.801.902,37	4,39
US12572Q1058	CME GROUP INC. DL-,01	USD	1.750			227,260000	344.612,99	0,54
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	USD	2.425			166,770000	350.429,19	0,55
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	23.500			64,500000	1.313.403,51	2,06
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	USD	2.600			154,500000	348.074,68	0,55
US31620M1062	FIDELITY NATL. INVCS	USD	5.000	2.000		90,720000	393.046,24	0,62
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC	USD	17.500			166,530000	2.525.231,09	3,96
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	19.000	4.750		224,410000	3.694.591,30	5,79
US5341871094	LINCOLN NATL	USD	11.500			33,590000	334.717,52	0,52
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001	USD	1.500	500		293,610000	381.621,38	0,60
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	7.250			117,920000	740.791,64	1,16
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	41.750			75,550000	2.733.137,91	4,29
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	12.500			243,000000	2.632.006,05	4,13
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	4.400			485,940000	1.852.703,50	2,90
US8926721064	TRADEWEB MARKETS -,00001	USD	15.000		5.000	128,790000	1.673.955,85	2,62
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	USD	4.500			250,090000	975.167,99	1,53
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	12.000	3.000		290,160000	3.017.097,78	4,73
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1,666	USD	33.000			65,410000	1.870.374,99	2,93
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	GBP	97.000			7,062000	772.231,16	1,21
GB000805WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	5.000			105,450000	594.380,38	0,93
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3200450009	ORIX CORP.	JPY	20.000	5.000		3.271,000000	370.032,00	0,58
JP3885780001	MIZUHO FINL GROUP	JPY	23.200			3.223,000000	422.938,32	0,66
JP3946750001	JAPAN POST BANK CO.LTD	JPY	195.000			1.382,500000	1.524.854,80	2,39
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CHF	2.500		150	713,200000	1.783.000,00	2,80
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	7.000	500		72,660000	316.802,60	0,50
CA7800871021	ROYAL BK CDA	CAD	10.000			171,840000	1.070.334,61	1,68
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	CAD	24.250			77,390000	1.168.939,12	1,83
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010582521	GIJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	NOK	27.500	27.500		202,200000	440.283,62	0,69
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000108847	L E LUNDBERG.F B FRIA SK10	SEK	6.000			533,500000	260.045,17	0,41
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	SEK	45.000			303,400000	1.109.152,34	1,74
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
HK0011000095	HANG SENG BK LTD	HKD	90.000			96,300000	966.105,05	1,51
HK0023000190	BK OF EAST ASIA	HKD	700.000			9,720000	758.437,61	1,19
HK2388011192	BK OF CHINA (HONGKONG)	HKD	240.000			25,350000	678.179,66	1,06
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000CBA7	COMMONW.BK AUSTR.	AUD	19.000			142,930000	1.548.838,13	2,43
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2.250	250		231,370000	296.905,75	0,47
AU000000NAB4	NATL AUSTR. BK	AUD	13.750			38,460000	301.606,72	0,47
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							58.693.084,17	92,02
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BDTMMQ092	WMF(I)-W.FINTECH ACC.S DL	USD	160.000	45.000	52.000	15,542600	2.154.836,14	3,38
IE00BJ5JP097	ISV-M.W.FINC.S. DLD	USD	490.000	265.000		6,127000	2.601.444,45	4,08
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							4.756.280,59	7,46
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							63.449.364,76	99,48

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DEISENTERMINGESCHÄFTE								
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094470	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-2.701.271			0,941312	7.261,21	0,01
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE							7.261,21	0,01
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							338.310,45	0,53
CAD							3.466,25	0,01
SUMME BANKGUTHABEN							341.776,70	0,54
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
DIVERSE GEBÜHREN								
SUMME ABGRENZUNGEN							-18.098,91	-0,03
SUMME Fondsvermögen							63.780.303,76	100,00

ERRECHNETER WERTDSC Equity Fund - Finance A1	CHF	199,49
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Finance A2	CHF	194,86
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance A1	STÜCK	13.545
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance A2	STÜCK	313.445

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	1 = CHF	0,570334
Canadische Dollar	1 = CHF	0,622867
Schweizer Franken	1 = CHF	1,000000
Euro	1 = CHF	1,062282
Britische Pfund	1 = CHF	0,887058
Hongkong Dollar	1 = CHF	0,111469
Japanische Yen	1 = CHF	0,005656
Norwegische Krone	1 = CHF	0,079181
Schwedische Krone	1 = CHF	0,081239
US Dollar	1 = CHF	1,154063

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 SCHWEIZER FRANKEN					
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	0,00		225,00
AKTIEN US DOLLAR					
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	0,00		3.300,00
US29530P1021	ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	USD	0,00		3.000,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090815	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		1.800.000,00
DTG091864	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	6.350.000,00	6.350.000,00
DTG092582	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	6.350.000,00	6.350.000,00
DTG093834	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.550.000,00	2.550.000,00
DTG093835	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	3.150.000,00	3.150.000,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090815	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	1.882.254,52	
DTG093834	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.688.455,46	2.688.455,46
DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091864	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	6.998.016,31	6.998.016,31
DTG092582	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	7.177.574,32	7.177.574,32
DTG093835	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	3.700.657,89	3.700.657,89

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im November 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Healthcare

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMM2)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNT0)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	1.535.509,70	37.314.734,65
Fondsvermögen per 30.04.2024	2.250.900,69	45.728.557,64
Anteile per 31.10.2024	6.783	160.214
Anteile per 30.04.2024	9.860	195.075
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	226,37	232,90
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	228,28	234,41
Rendite je Anteil in % *)	-0,64	-0,64

*) 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Healthcare
 ISIN: AT0000A0XMM2,AT0000A1FNT0,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	12.500			98,550000	1.159.650,17	2,98
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -125	EUR	5.000		15.000	53,350000	251.110,45	0,65
AKTIEN US DOLLAR								
IE008TNY115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	USD	6.500			90,500000	509.721,01	1,31
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	16.500			114,450000	1.636.327,91	4,21
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	8.732			201,500000	1.524.612,14	3,92
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001	USD	1.150			210,860000	210.117,70	0,54
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	USD	4.250		750	315,540000	1.162.020,92	2,99
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	USD	2.000			410,760000	711.850,41	1,83
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	USD	13.500		4.000	35,860000	419.483,28	1,08
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	1.500			236,610000	307.535,28	0,79
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	USD	1.250			181,180000	196.241,50	0,51
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	17.000			52,660000	775.711,76	2,00
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	2.250			312,890000	610.021,02	1,57
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	USD	6.000			56,390000	293.172,98	0,75
US1513581017	CENTENE CORP. DL-,001	USD	4.500			61,780000	240.896,79	0,62
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	USD	3.500			242,320000	734.899,41	1,89
US2521311074	DEXCOM INC. DL-,001	USD	3.000	1.000	500	71,800000	186.644,97	0,48
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	14.500			68,630000	862.288,51	2,22
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	USD	7.500			88,290000	573.777,32	1,48
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC. DL-,01	USD	3.000			360,920000	938.215,93	2,41
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	USD	875			266,320000	201.921,44	0,52
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-,01	USD	3.000		6.250	147,660000	383.843,96	0,99
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	2.300			513,770000	1.023.922,71	2,64
US46266C1053	IQVIA HLDGS DL-,01	USD	1.100			216,040000	205.919,49	0,53
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	17.000			160,610000	2.365.876,66	6,09
US5324571083	ELI LILLY	USD	3.500			846,830000	2.568.235,69	6,61
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	18.150		100	104,830000	1.648.666,50	4,24
US60770K1079	MODERNA INC. DL-,0001	USD	3.000	1.000	500	54,720000	142.245,30	0,37
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-,001	USD	750			324,190000	210.683,96	0,54
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	38.000		500	28,520000	939.082,43	2,42
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	USD	2.000			155,930000	270.227,95	0,70
US75886F1075	REGENERON PHARMAC. DL-,001	USD	1.600		250	922,790000	1.279.362,04	3,29
US8835561023	THERMO FISH. SCIENTIF. DL 1	USD	2.000			550,620000	954.228,92	2,46
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	4.900	300		562,960000	2.390.254,89	6,15
US9224751084	VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	USD	1.000	250	250	214,740000	186.073,08	0,48
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	USD	1.000			475,080000	411.658,74	1,06
US9418481035	WATERS CORP. DL-,01	USD	1.500			326,590000	424.487,34	1,09
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	4.500			109,810000	428.178,64	1,10
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	6.750			182,740000	1.068.828,41	2,75
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	9.200		1.200	112,060000	1.162.214,58	2,99
GB0009N75WP63	GSK PLC LS-,3125	GBP	16.000			14,070000	253.782,66	0,65
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	JPY	8.500		5.000	9.159,000000	440.347,69	1,13
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP.	JPY	13.000		7.000	2.418,000000	177.798,62	0,46
JP3398000004	SUZUKEN CO LTD	JPY	7.500		1.500	4.951,000000	210.930,77	0,54
JP3546800008	TERUMO CORP.	JPY	24.000			2.987,500000	405.553,26	1,04
JP3837800006	HOYA CORP.	JPY	2.200			20.525,000000	255.408,05	0,66
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	8.000	3.250	6.250	95,350000	762.800,00	1,96
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	2.750	1.000	2.500	273,500000	752.125,00	1,94
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	1.400		600	537,200000	752.080,00	1,94
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	17.250		3.750	771,500000	1.679.550,75	4,32
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000CSL8	CSL LTD	AUD	1.700			287,460000	278.711,82	0,72
AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR								
NZFAPE000152	FISHER + PAYKEL HEALTH.	NZD	17.000			35,650000	314.299,96	0,81
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							37.852.700,77	97,43
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BJ5JNZ06	ISHS V-M.WHCS ESG ETF DLD	USD	30.000	15.000	385.000	7,444000	193.507,68	0,50
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							193.507,68	0,50
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							38.046.208,45	97,93
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094471	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-1.218.220			0,941312	3.274,66	0,01

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							3.274,66	0,01
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
	GBP						2.705,57	0,01
	DKK						23.371,15	0,06
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
	USD						229.124,84	0,59
	CHF						569.583,49	1,47
SUMME BANKGUTHABEN							824.785,05	2,12
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							28.609,03	0,07
DIVERSE GEBÜHREN							-52.632,84	-0,14
SUMME ABGRENZUNGEN							-24.023,81	-0,06
SUMME Fondsvermögen							38.850.244,35	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare A1	CHF	226,37
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare A2	CHF	232,90
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare A1	STÜCK	6.783
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare A2	STÜCK	160.214

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = CHF	0,570334
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF	0,126203
Euro	EUR	1 = CHF	1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,887058
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,005656
Neuseeland Dollar	NZD	1 = CHF	0,518604
US Dollar	USD	1 = CHF	1,154063

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 EURO					
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0,00		7.750,00
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	0,00		2.500,00
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	EUR	0,00		3.500,00
FI0009014377	ORION CORP. B	EUR	0,00	500,00	32.500,00
NL0015001WM6	QIAGEN NV EO -,01	EUR	0,00		7.000,00
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE					
SE0000202624	GETINGE AB B FR_SK-,50	SEK	0,00		13.500,00
SE0000872095	SWEDISH ORPHAN BIOVIT.SK1	SEK	0,00	500,00	11.500,00
AKTIEN US DOLLAR					
US3847471014	GRAIL INC. DL-,01	USD	0,00	1.250,00	1.250,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090817	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.550.000,00
DTG091865	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	5.550.000,00	5.550.000,00
DTG092583	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	5.500.000,00	5.500.000,00
DTG093836	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.150.000,00	1.150.000,00
DTG093837	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.600.000,00	2.600.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090817	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.666.527,24	
DTG093836	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	1.212.440,70	1.212.440,70
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091865	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	6.116.376,46	6.116.376,46
DTG092583	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	6.216.796,65	6.216.796,65
DTG093837	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	3.054.511,28	3.054.511,28

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im November 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Industrials

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMN0)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FPR9)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	1.237.705,31	40.073.746,50
Fondsvermögen per 30.04.2024	1.232.083,04	36.795.050,15
Anteile per 31.10.2024	5.768	175.443
Anteile per 30.04.2024	5.883	167.448
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	214,58	228,41
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	209,43	219,74
Rendite je Anteil in % *)	3,99	3,99

*) 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.

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
CH0244017502	BYSTRONIC AG NAM. SF 2	CHF	150		50	326,000000	48.900,00	0,12
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	CHF	425		100	367,800000	156.315,00	0,38
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10	CHF	750			204,200000	153.150,00	0,37
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG SF-,05	CHF	425	50		578,500000	245.862,50	0,60
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	CHF	2.850	325		63,950000	182.257,50	0,44
CH1169360919	ACCELLERON INDS NAM.SF-01	CHF	5.225		275	46,420000	242.544,50	0,59
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	CHF	1.091		200	91,980000	100.350,18	0,24
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA1247651088	CAE INC.	CAD	10.000			26,150000	162.879,71	0,39
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	11.250			152,720000	1.070.147,75	2,59
CAB849038085	THOMSON REUTERS CORP.	CAD	12.049			231,530000	1.737.615,09	4,21
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	SEK	25.500	22.500		277,600000	575.072,70	1,39
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SEK	16.000	16.000		334,600000	434.919,65	1,05
SE0017486889	ATLAS COPCO A	SEK	15.000	15.000		177,750000	216.602,76	0,52
SE0021921269	SAAB AB B O.N.	SEK	38.000	38.000		232,350000	717.281,09	1,74
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0060079531	DSV AKTIER DK 1	DKK	1.000	1.000		1.498,000000	189.051,41	0,46
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
HK0066009694	MTR CORP. LTD	HKD	271.000			28,400000	857.912,88	2,08
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							37.765.505,69	91,41
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE00BJJP659	ISHV-MSCI W.ID.S.ESG DLD	USD	540.000		135.000	6,482000	3.033.006,80	7,34
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.033.006,80	7,34
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							40.798.512,49	98,75
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094473	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-2.913,136			0,941312	7.830,72	0,02
DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN								
DTG094475	0,0000 DTG JPY CHF 31.03.25	JPY	-212.044,105			176,543749	48.914,68	0,12
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR								
DTG094472	0,0000 DTG CAD CHF 31.03.25	CAD	-1.611,604			1,623599	7.388,39	0,02
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							64.133,79	0,16
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
SEK							2.922,97	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							468.359,76	1,13
SUMME BANKGUTHABEN							471.282,73	1,14
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
DIVERSE GEBÜHREN							33.282,60	0,08
							-55.759,80	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-22.477,20	-0,05
SUMME Fondsvermögen							41.311.451,81	100,00
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials A1						CHF	214,58	
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials A2						CHF	228,41	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials A1						STÜCK	5.768	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials A2						STÜCK	175.443	

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF	0,126203
Euro	EUR	1 = CHF	1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,887058
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,111469
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,005656
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,081239
US Dollar	USD	1 = CHF	1,154063

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 CANADISCHE DOLLAR						
CA0585861085		BALLARD PWR SYS	CAD	0,00		13.000,00
AKTIEN EURO						
FR0010220475		ALSTOM S.A. INH. EO 7	EUR	0,00		5.089,00
NL0015001FS8		FERROVIAL SE EO-,01	EUR	0,00		2.030,00
AKTIEN JAPANISCHE YEN						
JP3210200006		KAJIMA CORP.	JPY	0,00		5.000,00
JP3421800008		SECOM CO. LTD	JPY	0,00		1.000,00
JP3566800003		CENTRAL JAP RWY	JPY	0,00		2.500,00
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE						
SE0000112385		SAAAB AB B SK 25	SEK	0,00		9.500,00
AKTIEN US DOLLAR						
US72919P2020		PLUG POWER INC. DL-,01	USD	0,00		15.000,00
US86777W1053		SUNRUN INC. DL-,0001	USD	0,00		5.000,00
BEZUGSRECHTE EURO						
NL0015001Z20		WOLTERS KLUWER NAM. ANR	EUR	0,00	5.000,00	5.000,00
NL00150026X2		WOLTERS KLUWER NAM. ANR	EUR	0,00	7.500,00	7.500,00
DEVEISETERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR						
DTG091178		DTG CAD CHF 27.09.24	CAD	0,00	1.527.883,88	
DEVEISETERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN						
DTG090816		DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.000.000,00
DTG091177		DTG JPY CHF 27.09.24	CHF	0,00		1.000.000,00
DTG091178		DTG CAD CHF 27.09.24	CHF	0,00		1.000.000,00
DTG091866		DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	3.450.000,00	3.450.000,00
DTG092584		DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	3.500.000,00	3.500.000,00
DTG093838		DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
DTG093839		DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.750.000,00	2.750.000,00
DEVEISETERMINGESCHÄFTE EURO						
DTG090816		DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.091.393,91	
DTG093839		DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.899.314,71	2.899.314,71
DEVEISETERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN						
DTG091177		DTG JPY CHF 27.09.24	JPY	0,00	166.002.656,00	
DEVEISETERMINGESCHÄFTE US DOLLAR						
DTG091866		DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	3.802.071,85	3.802.071,85
DTG092584		DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	3.956.143,33	3.956.143,33
DTG093838		DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	2.055.921,05	2.055.921,05

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamttrendite-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 Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamttrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im November 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Information Technology

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMP5)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNU8)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	4.203.371,71	148.305.719,99
Fondsvermögen per 30.04.2024	3.895.610,40	141.366.684,51
Anteile per 31.10.2024	8.510	280.928
Anteile per 30.04.2024	8.520	293.584
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	493,93	527,91
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	457,23	481,52
Rendite je Anteil in % *)	9,63	9,63

*) 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.

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DEVIENTERMINGESCHÄFTE								
DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094474	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-3.442,797			0,941312	9.254,49	0,01
DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
							9.254,49	0,01
BANKGUTHABEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							12.099,21	0,01
CHF							127.408,43	0,08
SUMME BANKGUTHABEN							139.507,64	0,09
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							35.779,88	0,02
DIVERSE GEBÜHREN							-197.559,40	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-161.779,52	-0,11
SUMME Fondsvermögen							152.509.091,70	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology A1	CHF	493,93
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology A2	CHF	527,91
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology A1	STÜCK	8.510
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology A2	STÜCK	280.928

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Euro	EUR	1 = CHF 1,062282
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,005656
US Dollar	USD	1 = CHF 1,154063

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 CANADISCHE DOLLAR					
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	CAD	0,00	5.000,00	27.500,00
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	CHF	0,00		10.000,00
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3148800000	IBIDEN CO.LTD	JPY	0,00		19.500,00
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	0,00	1.500,00	1.500,00
AKTIEN US DOLLAR					
CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	USD	0,00		8.500,00
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	USD	0,00		1.750,00
US8334451098	SNOWFLAKE INC. A DL-,0001	USD	0,00		5.250,00
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUT.DL-,01	USD	0,00	1.500,00	1.500,00
DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090818	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.850.000,00
DTG091867	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	21.150.000,00	21.150.000,00
DTG092585	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	22.000.000,00	22.000.000,00
DTG093840	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	11.100.000,00	11.100.000,00
DTG093841	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	3.250.000,00	3.250.000,00
DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090818	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.980.236,33	
DTG093841	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	3.426.462,84	3.426.462,84
DEVIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091867	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	23.308.353,54	23.308.353,54
DTG092585	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	24.867.186,62	24.867.186,62
DTG093840	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	13.040.413,53	13.040.413,53

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im November 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Materials

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMQ3)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FPQ1)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	531.399,39	22.842.482,74
Fondsvermögen per 30.04.2024	668.277,48	26.905.093,36
Anteile per 31.10.2024	3.225	142.134
Anteile per 30.04.2024	3.950	163.823
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	164,77	160,71
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	169,18	164,23
Rendite je Anteil in % *)	-1,47	-1,47

*) 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.

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DEISENTERMINGESCHÄFTE								
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094462	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-2.118.644			0,941312	5.695,07	0,02
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DEISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR								
DTG093991	0,0000 DTG AUD CHF 28.02.25	AUD	-883.236			1,775156	2.445,89	0,01
SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE							8.140,96	0,03
BANKVERBINDLICHKEITEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF								
							-12.385,40	-0,05
SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN							-12.385,40	-0,05
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							24.143,68	0,10
DIVERSE GEBÜHREN								
							-32.447,81	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-8.304,13	-0,03
SUMME Fondsvermögen							23.373.882,13	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials A1	CHF	164,77
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials A2	CHF	160,71
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials A1	STÜCK	3.225
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials A2	STÜCK	142.134

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = CHF 0,570334
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,622867
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Euro	EUR	1 = CHF 1,062282
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,887058
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,005656
Norwegische Krone	NOK	1 = CHF 0,079181
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF 0,081239
US Dollar	USD	1 = CHF 1,154063

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 SCHWEIZER FRANKEN					
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	0,00		600,00
AKTIEN EURO					
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	EUR	0,00		3.500,00
NL0010558797	OCI N.V. EO 0,02	EUR	0,00		5.500,00
AKTIEN US DOLLAR					
US0126531013	ALBEMARLE CORP. DL-,01	USD	0,00		1.025,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL00150023G4	ARCELORMITTAL S.A. -ANR-	EUR	0,00	23.500,00	23.500,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR					
DTG090569	DTG AUD CHF 30.08.24	AUD	0,00	1.510.305,61	
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090569	DTG AUD CHF 30.08.24	CHF	0,00		850.000,00
DTG090572	DTG GBP CHF 30.08.24	CHF	0,00		550.000,00
DTG090819	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.250.000,00
DTG091868	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	2.150.000,00	2.150.000,00
DTG092586	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00
DTG093842	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	850.000,00	850.000,00
DTG093843	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090819	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.352.818,15	
DTG093843	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.108.592,51	2.108.592,51

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
DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND						
DTG090572		DTG GBP CHF 30.08.24	GBP	0,00	503.432,49	
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR						
DTG091868		DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	2.369.407,10	2.369.407,10
DTG092586		DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	2.034.588,00	2.034.588,00
DTG093842		DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	998.590,23	998.590,23

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 2024

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.

DSC Equity Fund – Utilities

Per 31. Oktober 2024 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A10014)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNW4)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2024	1.266.370,18	34.957.279,65
Fondsvermögen per 30.04.2024	1.244.680,95	29.041.050,86
Anteile per 31.10.2024	8.630	253.719
Anteile per 30.04.2024	9.177	226.227
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	146,74	137,77
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	135,63	128,37
Rendite je Anteil in % *)	8,87	8,87

*) 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. Oktober 2024

Fonds: DSC Equity Fund - Utilities
 ISIN: AT0000A10014,AT0000A1FNW4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	3.500	700		77,350000	254.852,39	0,70
BE0003822393	ELIA GROUP	EUR	7.500	3.000	2.250	87,700000	619.186,12	1,71
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	EUR	123.000	6.000		12,510000	1.448.514,26	4,00
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	EUR	22.000	9.752	6.752	12,540000	259.705,16	0,72
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	25.765	737		13,760000	333.740,52	0,92
ES0173093024	REDEIA CORPO EO-,50	EUR	50.000			16,480000	775.688,88	2,14
FI0009007132	FORTUM OYJ EO 3,40	EUR	14.500	2.500		13,480000	184.000,18	0,51
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	34.524			29,440000	956.795,82	2,64
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	EUR	245.000			7,078000	1.632.439,13	4,51
IT0003153415	SNAM S.P.A.	EUR	70.000	46.500	10.000	4,456000	293.632,13	0,81
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	175.000			8,046000	1.325.496,03	3,66
AKTIEN US DOLLAR								
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	USD	8.000	1.500	500	135,690000	940.607,48	2,60
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	USD	10.500		250	139,620000	1.270.303,60	3,51
US1258961002	CMS ENERGY CORP. DL-,01	USD	27.500	4.000		70,110000	1.670.641,47	4,61
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	USD	23.000	6.000		102,720000	2.047.167,81	5,65
US2103771097	CONSTELLATION ENERGY	USD	7.500	1.000		261,780000	1.701.250,73	4,70
US2810201077	EDISON INTL	USD	19.000	14.500		83,240000	1.370.428,15	3,78
US29670G1022	ESSENTIAL UTILIC. DL-,50	USD	18.500	1.000		38,740000	621.014,79	1,71
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	USD	17.000	2.000		65,490000	964.704,95	2,66
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	37.500	3.500		39,700000	1.290.007,90	3,56
US6293775085	NRG ENERGY INC. DL-,01	USD	7.000	750		88,450000	536.495,98	1,48
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	USD	50.000	6.000		79,090000	3.426.590,27	9,46
US7445731067	PUBL. SVC. ENTER.	USD	21.000			88,360000	1.607.850,26	4,44
US8168511090	SEMPRA	USD	22.500			83,550000	1.628.919,30	4,50
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	GBP	42.000			18,130000	858.410,39	2,37
GB008DR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	30.354	6.854		9,876000	337.944,08	0,93
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3180400008	OSAKA GAS CO. LTD	JPY	12.000	5.000		3.266,000000	221.679,82	0,61
JP3573000001	TOKYO GAS CO. LTD	JPY	9.500	3.000		3.532,000000	189.789,88	0,52
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA0213611001	ALTAGAS LTD	CAD	8.750	750	1.000	33,750000	183.940,40	0,51
CA1367178326	CDN UTILITIES LTD A	CAD	13.500			35,630000	299.602,13	0,83
CA3495531079	FORTIS INC.	CAD	24.500	1.000		60,110000	917.293,08	2,53
CA448812083	HYDRO ONE LTD	CAD	47.000			45,390000	1.328.780,80	3,67
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	6.000	500	1.000	408,500000	309.322,43	0,85
AKTIEN HONGKONG DOLLAR								
BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTUR.HLD.HD 1	HKD	75.000			54,350000	454.377,03	1,25
AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR								
NZMELE000257	MERIDIAN ENERGY	NZD	115.000	5.000		5,950000	354.854,79	0,98
NZMRPE000152	MERCURY NZ LTD.	NZD	60.000			6,550000	203.811,38	0,56
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							32.819.839,52	90,60
INVESTMENTZERTIFIKATE								
IE000PMX0MW6	AM-SP GL.UT.ESG EOA	EUR	347.000	212.000		10,766000	3.516.771,93	9,71
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							3.516.771,93	9,71
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							36.336.611,45	100,31
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG094463	0,0000 DTG EUR CHF 01.11.24	EUR	-4.025,424			0,941312	10.820,63	0,03
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR								
DTG093992	0,0000 DTG CAD CHF 28.02.25	CAD	-1.452,785			1,620003	3.221,34	0,01
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							14.041,97	0,04
BANKVERBINDLICHKEITEN								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							-91.374,04	-0,25
SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN							-91.374,04	-0,25

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
	DIVIDENDENFORDERUNGEN						13.144,43	0,04
	DIVERSE GEBÜHREN						-48.773,98	-0,13
SUMME ABGRENZUNGEN							-35.629,55	-0,10

SUMME Fondsvermögen							36.223.649,83	100,00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities A1	CHF	146,74
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities A2	CHF	137,77
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities A1	STÜCK	8.630
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities A2	STÜCK	253.719

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	1 = CHF	0,622867
Schweizer Franken	1 = CHF	1,000000
Dänische Kronen	1 = CHF	0,126203
Euro	1 = CHF	1,062282
Britische Pfund	1 = CHF	0,887058
Hongkong Dollar	1 = CHF	0,111469
Japanische Yen	1 = CHF	0,005656
Neuseeland Dollar	1 = CHF	0,518604
US Dollar	1 = CHF	1,154063

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 EURO					
IT0005211237	ITALGAS S.P.A. O.N.	EUR	0,00	4.500,00	32.500,00
BEZUGSRECHTE EURO					
ES0627797915	EDP RENOVAVEIS ANR.	EUR	0,00	19.026,00	19.026,00
ES0644580957	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	0,00	25.058,00	25.058,00
BEZUGSRECHTE BRITISCHE PFUND					
GB00BSRK4Y08	NATIONAL GRID PLC -ANR-	GBP	0,00	6.854,17	6.854,17
DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR					
DTG090573	DTG CAD CHF 30.08.24	CAD	0,00	1.019.767,81	
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG090573	DTG CAD CHF 30.08.24	CHF	0,00		650.000,00
DTG090821	DTG EUR CHF 03.05.24	CHF	0,00		2.300.000,00
DTG091870	DTG USD CHF 07.06.24	CHF	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00
DTG092588	DTG USD CHF 23.08.24	CHF	0,00	2.700.000,00	2.700.000,00
DTG093849	DTG USD CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.450.000,00	1.450.000,00
DTG093850	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	3.800.000,00	3.800.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG090821	DTG EUR CHF 03.05.24	EUR	0,00	2.405.103,00	
DTG093850	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	4.006.325,78	4.006.325,78
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG091870	DTG USD CHF 07.06.24	USD	0,00	2.755.124,53	2.755.124,53
DTG092588	DTG USD CHF 23.08.24	USD	0,00	3.051.881,99	3.051.881,99
DTG093849	DTG USD CHF 27.09.24	USD	0,00	1.703.477,44	1.703.477,44
INVESTMENTZERTIFIKATE					
CH0438959493	ENETIA ENERGY INFRAS.IBSF	CHF	0,00		90,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-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 Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im November 2024

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 Schweiz

1. Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

2. Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel, Aeschenvorstadt 16, 4051 Basel, Schweiz.

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten, der Fondsvertrag o.ä. sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz über die Fondsinformationsplattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in der Neuen Zürcher Zeitung publiziert. Die Veröffentlichung des Nettoinventarwertes in der Neuen Zürcher Zeitung erfolgt täglich von Dienstag bis Samstag.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen an Dritte als Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in oder von der Schweiz aus.

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 31. Oktober 2024 beträgt für folgende Teilfonds:

DSC Equity Fund - Communication Services	1,52%
DSC Equity Fund - Consumer Discretionary	1,54%
DSC Equity Fund - Consumer Staples	1,52%
DSC Equity Fund - Energy	1,54%
DSC Equity Fund - Finance	1,53%
DSC Equity Fund - Healthcare	1,51%
DSC Equity Fund - Industrials	1,54%
DSC Equity Fund - Information Technology	1,51%
DSC Equity Fund - Materials	1,53%
DSC Equity Fund - Utilities	1,54%