

**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 2023**

der  
**Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft**  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## INHALTSVERZEICHNIS

|  |         |
|--|---------|
| <u>Organe der Gesellschaft und Depotbank</u>   | 3       |
| <u>DSC Equity Fund – Communication Services</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung | 4 – 8   |
| <u>DSC Equity Fund – Consumer Discretionary</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung | 9 – 11  |
| <u>DSC Equity Fund – Consumer Staples</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung       | 12 – 15 |
| <u>DSC Equity Fund – Energy</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung                 | 16 – 19 |
| <u>DSC Equity Fund – Finance</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung                | 20 – 23 |
| <u>DSC Equity Fund – Healthcare</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung             | 24 – 27 |
| <u>DSC Equity Fund – Industrials</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung            | 28 – 32 |
| <u>DSC Equity Fund – Information Technology</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung | 33 – 36 |
| <u>DSC Equity Fund – Materials</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung              | 37 - 41 |
| <u>DSC Equity Fund – Utilities</u><br>Übersicht<br>Vermögensaufstellung              | 42 - 45 |
| <u>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz für alle Teilfonds</u>       | 46 - 47 |

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft  
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien  
Tel. 502 20/Serie, Telefax 502 20/202

### **AKTIONÄRIN**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

### **AUFSICHTSRAT**

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

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

### **VORSTAND**

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

### **FONDSMANAGEMENT**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft 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 2023 bis 31. Oktober 2023 vorzulegen.

## DSC Equity Fund – Communication Services

Per 31. Oktober 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A10006) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNV6) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 1.276.180,59                                | 43.606.329,33                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 1.228.652,58                                | 42.734.514,84                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 12.715                                      | 457.643   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 12.460                                      | 454.918   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 100,36                                      | 95,28   |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 98,60                                       | 93,93   |
| Rendite je Anteil in % *)              | 1,80  | 1,81  |

\*) 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 2023

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

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DE0005557508  | DT.TELEKOM AG NA            | EUR     | 40.000     | 40.000          |                    | 20,475000    | 784.290,78           | 1,75         |
| DE000A12DM80  | SCOUT24 SE NA O.N.          | EUR     | 20.000     | 21.400          | 14.000             | 57,960000    | 1.110.073,10         | 2,47         |
| FI0009007884  | ELISA OYJ A O.N.            | EUR     | 15.000     | 15.000          |                    | 39,420000    | 566.240,71           | 1,26         |
| FR0000130577  | PUBLICIS GRP INH. EO 0,40   | EUR     | 2.750      | 2.750           | 6.000              | 72,060000    | 189.766,77           | 0,42         |
| FR0000133308  | ORANGE INH. EO 4            | EUR     | 125.000    | 40.000          | 46.000             | 11,080000    | 1.326.303,70         | 2,96         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| LU1778762911  | SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1    | USD     | 8.200      | 1.350           | 1.000              | 162,670000   | 1.202.903,83         | 2,68         |
| US02079K1079  | ALPHABET INC.CL C DL-,001   | USD     | 36.000     | 3.885           | 12.135             | 125,750000   | 4.082.442,55         | 9,10         |
| US16119P1084  | CHARTER COM. CL. A          | USD     | 5.600      | 3.550           | 150                | 389,800000   | 1.968.518,26         | 4,39         |
| US20030N1019  | COMCAST CORP. A DL-,01      | USD     | 60.500     | 16.500          | 9.000              | 40,450000    | 2.206.904,23         | 4,92         |
| US2546871060  | DISNEY (WALT) CO.           | USD     | 20.000     | 1.000           | 1.550              | 80,680000    | 1.455.142,32         | 3,24         |
| US2855121099  | EL. ARTS INC. DL-,01        | USD     | 16.000     | 5.500           | 6.500              | 121,310000   | 1.750.355,13         | 3,90         |
| US30303M1027  | META PLATF. A DL-,000006    | USD     | 16.000     | 1.000           | 6.400              | 302,660000   | 4.367.014,13         | 9,73         |
| US35137L1052  | FOX CORP. A DL-,01          | USD     | 40.000     | 31.667          |                    | 29,590000    | 1.067.368,90         | 2,38         |
| US64110L1061  | NETFLIX INC. DL-,001        | USD     | 5.000      | 700             | 2.050              | 410,080000   | 1.849.047,98         | 4,12         |
| US72352L1061  | PINTEREST INC. DL-,00001    | USD     | 62.500     | 30.000          |                    | 25,100000    | 1.414.696,65         | 3,15         |
| US8725901040  | T-MOBILE US INC.DL-,00001   | USD     | 15.000     | 15.000          |                    | 141,570000   | 1.915.014,55         | 4,27         |
| US8740541094  | TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.   | USD     | 6.100      |                 |                    | 133,350000   | 733.554,60           | 1,63         |
| US88032Q1094  | TENCENT HDGS ADR/IDL-,0001  | USD     | 6.000      |                 | 1.500              | 37,550000    | 203.175,24           | 0,45         |
| US92343V1044  | VERIZON COMM. INC. DL-,10   | USD     | 20.000     |                 | 29.000             | 34,620000    | 624.405,39           | 1,39         |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| GB00BH4HKS39  | VODAFONE GROUP PLC          | GBP     | 360.000    |                 | 96.000             | 0,767300     | 302.808,57           | 0,67         |
| GB00BVYVFW23  | AUTO TRADER GRP PLCLS0,01   | GBP     | 220.000    | 220.000         |                    | 6,138000     | 1.480.301,00         | 3,30         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| JP3735400008  | NIPPON TEL. TEL.            | JPY     | 1.550.000  | 1.560.000       | 26.000             | 173,700000   | 1.629.533,69         | 3,63         |
| JP3756600007  | NINTENDO CO. LTD            | JPY     | 12.000     | 12.000          | 3.000              | 6.117,000000 | 444.274,67           | 0,99         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| CA05534B7604  | BCE INC. NEW                | CAD     | 53.000     | 49.650          | 12.500             | 51,590000    | 1.782.928,96         | 3,97         |
| CA7481932084  | QUEBECOR INC. B SUB.VTG     | CAD     | 37.500     | 13.500          |                    | 28,010000    | 684.915,54           | 1,53         |
| CA7751092007  | ROGERS COMM.B CD 1,62478    | CAD     | 41.000     | 35.450          |                    | 51,380000    | 1.373.632,63         | 3,06         |
| CA87971M9969  | TELUS CORP. NON CAN.        | CAD     | 60.000     | 32.000          |                    | 22,360000    | 874.813,93           | 1,95         |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| SE0005190238  | TELE2 AB B SK -,625         | SEK     | 55.000     | 100.000         | 45.000             | 78,240000    | 348.337,31           | 0,78         |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| HK0941009539  | CHINA MOBILE LTD.           | HKD     | 120.000    |                 |                    | 61,950000    | 857.177,77           | 1,91         |
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| AU000000REA9  | REA GROUP LTD.              | AUD     | 5.250      | 250             | 5.000              | 143,360000   | 432.554,01           | 0,96         |
| AU000000TLS2  | TELSTRA GROUP LTD           | AUD     | 650.000    | 185.000         |                    | 3,800000     | 1.419.547,73         | 3,16         |
| NZTELE0001S4  | SPARK NEW ZEALAND LTD. ON   | AUD     | 14.250     |                 |                    | 4,540000     | 37.181,23            | 0,08         |
| <b>AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| NZTELE0001S4  | SPARK NEW ZEALAND LTD. ON   | NZD     | 82.000     |                 |                    | 4,950000     | 213.582,04           | 0,47         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |              | <b>40.698.807,90</b> | <b>90,67</b> |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| IE008M67HR47  | X(I)E-MSCI WO.CO.SER.1CDL   | USD     | 276.000    | 29.500          | 53.500             | 16,532500    | 4.114.880,24         | 9,17         |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>4.114.880,24</b>  | <b>9,17</b>  |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>44.813.688,14</b> | <b>99,84</b> |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087591   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -1.828.822 |                 |                    | 0,956981     | -147,26              |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087593   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -2.968.522 |                 |                    | 0,900839     | -24.161,14           | -0,05        |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-24.308,40</b>    | <b>-0,05</b> |

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|--|---------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------|----------------------|---------------|
| <b>BANKGUTHABEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| EUR-Verbindlichkeiten                            |                     |         |         |                 |                    |      | -239.013,76          | -0,53         |
| GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN               |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| GBP  |                     |         |         |                 |                    |      | -127.827,22          | -0,28         |
| SEK  |                     |         |         |                 |                    |      | 10.596,15            | 0,02          |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| USD  |                     |         |         |                 |                    |      | -829.888,45          | -1,85         |
| CHF  |                     |         |         |                 |                    |      | 2.178.600,29         | 4,85          |
| CAD  |                     |         |         |                 |                    |      | -615.399,68          | -1,37         |
| AUD  |                     |         |         |                 |                    |      | -263.384,65          | -0,59         |
| NZD  |                     |         |         |                 |                    |      | 6.837,25             | 0,02          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>120.519,93</b>    | <b>0,27</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN                            |                     |         |         |                 |                    |      | 33.116,16            | 0,07          |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                     |         |         |                 |                    |      | -60.505,91           | -0,13         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>-27.389,75</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                       |                     |         |         |                 |                    |      | <b>44.882.509,92</b> | <b>100,00</b> |

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services   | CHF   | 100,36  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services   | CHF   | 95,28   |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services | STÜCK | 12.715  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services | STÜCK | 457.643 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG             | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Australische Dollar | AUD               | 1 = CHF 0,574716 |
| Canadische Dollar   | CAD               | 1 = CHF 0,652068 |
| Schweizer Franken   | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Euro                | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Britische Pfund     | GBP               | 1 = CHF 0,912220 |
| Hongkong Dollar     | HKD               | 1 = CHF 0,115305 |
| Japanische Yen      | JPY               | 1 = CHF 0,006052 |
| Neuseeland Dollar   | NZD               | 1 = CHF 0,526194 |
| Schwedische Krone   | SEK               | 1 = CHF 0,080948 |
| US Dollar           | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN                            | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---------------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| CH0008742519                    | SWISSCOM AG NAM. SF 1     | CHF     | 0,00    |                 | 1.150,00           |
| <b>AKTIEN EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| FR0001277771                    | VIVENDI SE INH. EO 5,5    | EUR     | 0,00    |                 | 40.500,00          |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                           |         |         |                 |                    |
| JE0088KF9B49                    | WPP PLC LS-,10            | GBP     | 0,00    |                 | 36.000,00          |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                           |         |         |                 |                    |
| HK0000093390                    | HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS | HKD     | 0,00    |                 | 213.000,00         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>    |                           |         |         |                 |                    |
| JP3206000006                    | KAKAKU.COM INC.           | JPY     | 0,00    | 2.000,00        | 22.000,00          |
| JP3496400007                    | KDDI CORP.                | JPY     | 0,00    |                 | 12.500,00          |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b> |                           |         |         |                 |                    |
| SE0000667925                    | TELIA COMPANY AB SK 3,20  | SEK     | 0,00    |                 | 93.000,00          |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                         |                           |         |         |                 |                    |
| G80088W67662                                    | LIBERTY GLOBAL A DL-,01   | USD     | 0,00    |                 | 11.250,00          |
| US00206R1023                                    | AT + T INC. DL 1          | USD     | 0,00    |                 | 82.250,00          |
| US00507V1098                                    | ACTIVISION BLIZZARD INC.  | USD     | 0,00    |                 | 27.000,00          |
| US44891N2080                                    | IAC INC. DL-,0001         | USD     | 0,00    |                 | 7.000,00           |
| US57667L1070                                    | MATCH GR.INC. NEW DL-,001 | USD     | 0,00    | 1.500,00        | 7.500,00           |
| US65249B1098                                    | NEWS CORP. A DL-,01       | USD     | 0,00    | 12.100,00       | 35.000,00          |
| US83304A1060                                    | SNAP INC. CLA DL-,00001   | USD     | 0,00    |                 | 30.250,00          |
| US9344231041                                    | WB DISCOVERY SER.A DL-,01 | USD     | 0,00    |                 | 24.500,00          |
| US98980F1049                                    | ZOOMINFO TECHN5 DL-,01    | USD     | 0,00    |                 | 15.000,00          |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084584                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 2.500.000,00       |
| DTG084588                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.400.000,00       |
| DTG085625                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 2.700.000,00    | 2.700.000,00       |
| DTG085626                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| DTG087030                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084588                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.428.863,03    |                    |
| DTG085626                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 1.598.102,90    | 1.598.102,90       |
| DTG087030                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 1.629.863,30    | 1.629.863,30       |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084584                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 2.835.110,00    |                    |
| DTG085625                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 3.027.584,66    | 3.027.584,66       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMJ8) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNN3) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 559.231,76                                  | 23.878.770,72                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 694.009,94                                  | 31.417.370,85                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 3.112                                       | 128.965   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 3.737                                       | 164.967   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 179,70                                      | 185,15  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 185,71                                      | 190,44  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -2,78                                       | -2,78   |

\*) 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 2023

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

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand      | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|-----------------------------|---------|--------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| DE0007664039  | VOLKSWAGEN AG VZO O.N.      | EUR     | 3.000        | 500             |                    | 99,140000     | 284.815,34           | 1,17         |
| DE000A2E4K43  | DELIVERY HERO SE NA O.N.    | EUR     | 6.000        |                 |                    | 23,640000     | 135.828,82           | 0,56         |
| FI0009005318  | NOKIAN RENKAAT OYJ EO 0,2   | EUR     | 22.500       |                 |                    | 7,000000      | 150.825,15           | 0,62         |
| FR0000052292  | HERMES INTERNATIONAL O.N.   | EUR     | 675          |                 | 225                | 1.759,200000  | 1.137.135,45         | 4,65         |
| FR0000121014  | LVMH EO 0,3                 | EUR     | 1.550        |                 | 400                | 677,000000    | 1.004.878,55         | 4,11         |
| NL0011585146  | FERRARI N.V.                | EUR     | 4.650        |                 | 1.600              | 282,200000    | 1.256.617,69         | 5,14         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| CH0114405324  | GARMIN LTD NAM.SF 0,10      | USD     | 11.250       |                 | 2.250              | 101,280000    | 1.027.509,40         | 4,20         |
| US0231351067  | AMAZON.COM INC. DL-,01      | USD     | 21.000       |                 | 11.500             | 132,710000    | 2.513.231,71         | 10,28        |
| US0533321024  | AUTOZONE INC. DL-,01        | USD     | 500          |                 | 100                | 2.469,700000  | 1.113.586,08         | 4,56         |
| US09857L1089  | BOOKING HLDGS DL-,008       | USD     | 460          |                 | 40                 | 2.788,250000  | 1.156.642,46         | 4,73         |
| US12769G1004  | CAESARS ENTMT INC. DL-,01   | USD     | 6.500        |                 |                    | 40,090000     | 234.995,20           | 0,96         |
| US25754A2015  | DOMINOS PIZZA INC. DL-,01   | USD     | 1.500        |                 |                    | 338,710000    | 458.172,34           | 1,87         |
| US2786421030  | EBAY INC. DL-,001           | USD     | 38.750       |                 |                    | 38,640000     | 1.350.263,14         | 5,53         |
| US3453708600  | FORD MOTOR DL-,01           | USD     | 35.000       |                 |                    | 9,770000      | 308.370,05           | 1,26         |
| US4128221086  | HARLEY-DAVID.INC. DL -,01   | USD     | 10.000       |                 |                    | 25,880000     | 233.385,49           | 0,96         |
| US4370761029  | HOME DEPOT INC. DL-,05      | USD     | 3.000        |                 |                    | 281,480000    | 761.514,86           | 3,12         |
| US5529531015  | MGM RESORTS INTL DL -,01    | USD     | 6.000        |                 |                    | 34,830000     | 188.457,88           | 0,77         |
| US5801351017  | MCDONALDS CORP. DL-,01      | USD     | 4.500        |                 |                    | 260,150000    | 1.055.713,15         | 4,32         |
| US58733R1023  | MERCADOLIBRE INC. DL-,001   | USD     | 925          |                 |                    | 1.226,240000  | 1.022.884,97         | 4,19         |
| US6541061031  | NIKE INC. B                 | USD     | 9.000        |                 |                    | 101,800000    | 826.227,93           | 3,38         |
| US67103H1077  | O REILLY AUTOMOTIV.DL-,01   | USD     | 1.350        |                 | 500                | 930,140000    | 1.132.378,66         | 4,63         |
| US70614W1009  | PELTON INTE A DL-,000025    | USD     | 17.000       | 2.000           | 3.500              | 4,630000      | 70.980,57            | 0,29         |
| US8552441094  | STARBUCKS CORP.             | USD     | 10.000       |                 |                    | 93,150000     | 840.025,45           | 3,44         |
| US88160R1014  | TESLA INC. DL -,001         | USD     | 10.500       |                 | 1.900              | 197,360000    | 1.868.779,33         | 7,65         |
| US98850P1093  | YUM CHINA HLDGS DL-,01      | USD     | 7.500        |                 |                    | 53,120000     | 359.276,59           | 1,47         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| JP3435000009  | SONY GROUP CORP.            | JPY     | 10.000       | 1.500           | 700                | 12.220,000000 | 739.610,44           | 3,03         |
| JP3633400001  | TOYOTA MOTOR CORP.          | JPY     | 75.000       |                 | 25.000             | 2.574,000000  | 1.168.427,13         | 4,78         |
| JP3750500005  | MCDONALD S HLDG CO.J.       | JPY     | 12.000       |                 |                    | 5.810,000000  | 421.977,41           | 1,73         |
| JP3830800003  | BRIDGESTONE CORP.           | JPY     | 5.000        |                 |                    | 5.580,000000  | 168.863,59           | 0,69         |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| KYG017191142  | ALIBABA GROUP HLDG LTD      | HKD     | 45.000       |                 |                    | 81,850000     | 424.697,34           | 1,74         |
| <b>OPTIONSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| CH0559601544  | CIE FIN.RICHEMONT WTS23     | CHF     | 28.000       |                 |                    | 0,565200      | 15.825,60            | 0,06         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |              |                 |                    |               | <b>23.431.897,77</b> | <b>95,88</b> |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| IE00BM67HP23  | X(IE)-MSCI WO.CO.DI.1CDL    | USD     | 23.500       | 20.500          | 65.000             | 45,000000     | 953.652,09           | 3,90         |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |              |                 |                    |               | <b>953.652,09</b>    | <b>3,90</b>  |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |               | <b>24.385.549,86</b> | <b>99,79</b> |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| DTG087572   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -1.463.058   |                 |                    | 0,956981      | -117,81              |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| DTG087574   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -1.792.315   |                 |                    | 0,900839      | -14.587,86           | -0,06        |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| DTG087671   | 0,0000 DTG JPY CHF 02.04.24 | JPY     | -153.003.704 |                 |                    | 164,049568    | 17.332,48            | 0,07         |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |              |                 |                    |               | <b>2.626,81</b>      | <b>0,01</b>  |
| <b>BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN                                    |                             |         |              |                 |                    |               |                      |              |
| USD   |                             |         |              |                 |                    |               | 292.031,20           | 1,19         |
| JPY   |                             |         |              |                 |                    |               | 78.439,05            | 0,32         |
| CHF   |                             |         |              |                 |                    |               | -300.052,54          | -1,23        |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |               | <b>70.417,71</b>     | <b>0,28</b>  |

| ISIN                      | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF   | %-Anteil     |
|---------------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------|-------------------|--------------|
| <b>ABGRENZUNGEN</b>       |                     |         |         |                 |                    |      |                   |              |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN     |                     |         |         |                 |                    |      | 13.336,62         | 0,05         |
| DIVERSE GEBÜHREN          |                     |         |         |                 |                    |      | -33.928,52        | -0,14        |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b> |                     |         |         |                 |                    |      | <b>-20.591,90</b> | <b>-0,08</b> |

|                            |  |  |  |  |  |  |                      |               |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--|----------------------|---------------|
| <b>SUMME Fondsvermögen</b> |  |  |  |  |  |  | <b>24.438.002,48</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--|----------------------|---------------|

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary   | CHF   | 179,70  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary   | CHF   | 185,15  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary | STÜCK | 3.112   |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary | STÜCK | 128.965 |

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

| WÄHRUNG           | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Schweizer Franken | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Euro              | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Hongkong Dollar   | HKD               | 1 = CHF 0,115305 |
| Japanische Yen    | JPY               | 1 = CHF 0,006052 |
| US Dollar         | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

#### WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                        |                           |         |         |                 |                    |
| US2566771059                                   | DOLLAR GENER.CORP.DL-.875 | USD     | 0,00    |                 | 4.750,00           |
| US87612E1064                                   | TARGET CORP. DL-.0833     | USD     | 0,00    |                 | 1.250,00           |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083972                                      | DTG JPY CHF 29.09.23      | CHF     | 0,00    |                 | 850.000,00         |
| DTG084564                                      | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.900.000,00       |
| DTG084565                                      | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.800.000,00       |
| DTG085612                                      | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.650.000,00    | 1.650.000,00       |
| DTG085613                                      | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.650.000,00    | 1.650.000,00       |
| DTG087028                                      | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 1.650.000,00    | 1.650.000,00       |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084564                                      | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.939.171,26    |                    |
| DTG085612                                      | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 1.701.206,31    | 1.701.206,31       |
| DTG087028                                      | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 1.735.015,77    | 1.735.015,77       |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>    |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083972                                      | DTG JPY CHF 29.09.23      | JPY     | 0,00    | 120.687.207,00  |                    |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084565                                      | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 2.041.279,20    |                    |
| DTG085613                                      | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 1.850.190,63    | 1.850.190,63       |

#### Berechnungsmethode des Gesamttrisikos

Berechnungsmethode des Gesamttrisikos: 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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0ZZZ1) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNQ6) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 1.684.216,00                                | 41.756.119,31                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 1.795.682,26                                | 45.354.500,15                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 14.555                                      | 370.898   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 13.875                                      | 359.141   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 115,71                                      | 112,58  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 129,41                                      | 126,28  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -10,58                                      | -10,58  |

\*) 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 2023

Fonds: DSC Equity Fund - Consumer Staples  
 ISIN: AT0000A0ZZZ1,AT0000A1FNQ6,

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| BE0974256852  | COLRUYT                   | EUR     | 27.500  |                 |                    | 39,200000    | 1.032.314,36         | 2,38         |
| BE0974293251  | ANHEUSER-BUSCH INBEV      | EUR     | 25.000  |                 |                    | 50,840000    | 1.217.135,02         | 2,80         |
| DE0005200000  | BEIERSDORF AG O.N.        | EUR     | 2.750   |                 |                    | 122,800000   | 323.388,27           | 0,74         |
| DE0006048408  | HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N. | EUR     | 7.250   |                 |                    | 59,340000    | 411.982,49           | 0,95         |
| FI0009000202  | KESKO B                   | EUR     | 19.500  |                 |                    | 15,735000    | 293.828,94           | 0,68         |
| FR0000120321  | L OREAL INH. EO 0,2       | EUR     | 3.000   |                 |                    | 393,200000   | 1.129.608,55         | 2,60         |
| FR0000120644  | DANONE S.A. EO -,25       | EUR     | 5.100   |                 |                    | 56,040000    | 273.691,63           | 0,63         |
| GB00810RZP78  | UNILEVER PLC LS-,031111   | EUR     | 15.000  |                 |                    | 44,500000    | 639.211,35           | 1,47         |
| IE0004906560  | KERRY GRP PLC A EO-,125   | EUR     | 11.500  |                 |                    | 73,400000    | 808.327,04           | 1,86         |
| NL0000008977  | HEINEKEN HLDG EO 1,60     | EUR     | 9.500   |                 |                    | 71,950000    | 654.557,21           | 1,51         |
| NL0000009165  | HEINEKEN EO 1,60          | EUR     | 8.500   |                 |                    | 84,600000    | 688.624,54           | 1,59         |
| NL0011794037  | AHOLD DELHAIZE.KON.EO-,01 | EUR     | 27.000  |                 |                    | 28,350000    | 733.010,23           | 1,69         |
| PTJMT0AE0001  | JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1 | EUR     | 42.500  |                 |                    | 21,680000    | 882.351,07           | 2,03         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| US0220951033  | ALTRIA GRP INC. DL-,333   | USD     | 9.000   |                 |                    | 40,250000    | 326.676,57           | 0,75         |
| US1344291091  | CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375 | USD     | 6.750   |                 |                    | 40,400000    | 245.920,50           | 0,57         |
| US1890541097  | CLOROX CO. DL 1           | USD     | 6.000   |                 |                    | 116,550000   | 630.627,80           | 1,45         |
| US1912161007  | COCA-COLA CO. DL-,25      | USD     | 18.000  | 4.000           |                    | 56,150000    | 911.447,91           | 2,10         |
| US1941621039  | COLGATE-PALMOLIVE DL 1    | USD     | 27.500  |                 |                    | 73,880000    | 1.832.184,34         | 4,22         |
| US2058871029  | CONAGRA BRANDS INC. DL 5  | USD     | 8.500   |                 |                    | 27,230000    | 208.725,81           | 0,48         |
| US21036P1084  | CONST.BRANDS A DL-,01     | USD     | 5.000   |                 |                    | 234,100000   | 1.055.555,33         | 2,43         |
| US22160K1051  | COSTCO WHOLESALE DL-,005  | USD     | 4.400   |                 | 300                | 554,880000   | 2.201.716,18         | 5,07         |
| US3703341046  | GENL MILLS DL -,10        | USD     | 8.500   |                 |                    | 64,830000    | 496.940,66           | 1,14         |
| US4404521001  | HORMEL FOODS DL-,01465    | USD     | 40.000  |                 |                    | 32,060000    | 1.156.466,61         | 2,66         |
| US4878361082  | KELLANOVA CO. DL -,25     | USD     | 18.000  |                 |                    | 50,200000    | 814.865,27           | 1,88         |
| US5010441013  | KROGER CO. DL 1           | USD     | 14.500  |                 |                    | 44,950000    | 587.769,82           | 1,35         |
| US5184391044  | ESTEE LAUDER COS A DL-,01 | USD     | 3.500   |                 |                    | 127,970000   | 403.911,11           | 0,93         |
| US5797802064  | MCCORMICK + CO.INC. N.VTG | USD     | 9.000   |                 |                    | 63,780000    | 517.650,47           | 1,19         |
| US6092071058  | MONDELEZ INTL INC. A      | USD     | 10.000  |                 |                    | 65,980000    | 595.006,76           | 1,37         |
| US61174X1090  | MONSTER BEVER.NEW DL-,005 | USD     | 35.000  |                 |                    | 50,680000    | 1.599.610,47         | 3,68         |
| US7134481081  | PEPSICO INC. DL -,0166    | USD     | 11.500  |                 |                    | 162,280000   | 1.682.954,70         | 3,87         |
| US7181721090  | PHILIP MORRIS INTL INC.   | USD     | 6.000   |                 |                    | 89,390000    | 483.670,69           | 1,11         |
| US7427181091  | PROCTER GAMBLE            | USD     | 29.000  |                 |                    | 149,260000   | 3.903.471,58         | 8,99         |
| US8718291078  | SYSCO CORP. DL 1          | USD     | 7.500   |                 |                    | 65,540000    | 443.279,13           | 1,02         |
| US92942W1071  | W.K. KELLOGG CO. DL-,0001 | USD     | 4.500   | 4.500           |                    | 10,370000    | 42.082,43            | 0,10         |
| US9311421039  | WALMART DL-,10            | USD     | 15.000  |                 | 2.000              | 163,020000   | 2.205.168,27         | 5,08         |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| GB0002374006  | DIAGEO PLC LS-,28935185   | GBP     | 10.000  |                 |                    | 30,870000    | 338.405,25           | 0,78         |
| GB0002875804  | BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25  | GBP     | 8.000   |                 |                    | 24,495000    | 214.816,63           | 0,49         |
| GB0004544929  | IMPERIAL BRANDS PLC LS-10 | GBP     | 13.750  |                 |                    | 17,630000    | 265.739,11           | 0,61         |
| GB00824CGK77  | RECKITT BENCK.GRP LS -,10 | GBP     | 8.750   |                 |                    | 55,400000    | 531.396,01           | 1,22         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| JP3205800000  | KAO CORP.                 | JPY     | 7.000   |                 |                    | 5.433,000000 | 230.181,05           | 0,53         |
| JP3220580009  | CALBEE INC.               | JPY     | 15.200  |                 |                    | 2.767,000000 | 254.556,72           | 0,59         |
| JP3336560002  | SUNTORY BEVERAG.+FOOD LTD | JPY     | 7.500   |                 |                    | 4.405,000000 | 199.958,10           | 0,46         |
| JP3422950000  | SEVEN + I HLDGS CO. LTD   | JPY     | 12.000  |                 |                    | 5.346,000000 | 388.277,32           | 0,89         |
| JP3726800000  | JAPAN TOBACCO             | JPY     | 16.700  |                 |                    | 3.455,000000 | 349.217,78           | 0,80         |
| JP3918000005  | MEIJI HOLDINGS CO.LTD     | JPY     | 11.000  |                 |                    | 3.643,000000 | 242.540,17           | 0,56         |
| JP3951600000  | UNICHARM CORP.            | JPY     | 11.500  |                 |                    | 5.047,000000 | 351.287,72           | 0,81         |
| JP3982100004  | LAWSON INC.               | JPY     | 6.500   |                 | 800                | 7.065,000000 | 277.944,03           | 0,64         |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| CH0012829898  | EMMI AG SF 10             | CHF     | 1.050   |                 |                    | 852,000000   | 894.600,00           | 2,06         |
| CH0038863350  | NESTLE NAM. SF-,10        | CHF     | 11.000  |                 | 2.500              | 97,700000    | 1.074.700,00         | 2,47         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| CA59162N1096  | METRO INC.                | CAD     | 5.500   |                 |                    | 70,370000    | 252.372,99           | 0,58         |
| <b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| NO0003054108  | MOWI ASA NK 7,5           | NOK     | 25.750  |                 |                    | 177,900000   | 370.658,92           | 0,85         |
| NO0003733800  | ORKLA NK 1,25             | NOK     | 75.000  |                 |                    | 75,740000    | 459.629,44           | 1,06         |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| SE0009922164  | ESSITY AB B               | SEK     | 12.250  |                 |                    | 252,100000   | 249.986,98           | 0,58         |
| <b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| DK0010181759  | CARLSBERG A/S NAM. B DK20 | DKK     | 4.900   |                 |                    | 847,000000   | 532.470,13           | 1,23         |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                      |              |
| KYG1674K1013  | BUDWEISER BREW. DL-,00001 | HKD     | 282.000 |                 |                    | 15,480000    | 503.348,07           | 1,16         |
| KYG960071028  | WH GROUP LTD DL-,0001     | HKD     | 500.928 | 35.000          |                    | 4,660000     | 269.159,41           | 0,62         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                           |         |         |                 |                    |              | <b>39.684.978,94</b> | <b>91,36</b> |

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs      | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|--|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|-----------|----------------------|---------------|
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>                     |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| IE00BM67HN09                                     | X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL   | USD     | 100.000    | 63.000          | 7.000              | 41,450000 | 3.737.955,46         | 8,60          |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>               |                             |         |            |                 |                    |           | <b>3.737.955,46</b>  | <b>8,60</b>   |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>                  |                             |         |            |                 |                    |           | <b>43.422.934,40</b> | <b>99,96</b>  |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>                    |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>               |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DTG087575  | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -3.553.140 |                 |                    | 0,956981  | -286,11              |               |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>          |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DTG087573  | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -2.688.473 |                 |                    | 0,900839  | -21.881,79           | -0,05         |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| <b>SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>              |                             |         |            |                 |                    |           | <b>-22.167,90</b>    | <b>-0,05</b>  |
| <b>BANKGUTHABEN</b>                              |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN               |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| GBP  |                             |         |            |                 |                    |           | 5.390,15             | 0,01          |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| USD  |                             |         |            |                 |                    |           | 17.437,00            | 0,04          |
| CHF  |                             |         |            |                 |                    |           | 5.802,85             | 0,01          |
| CAD  |                             |         |            |                 |                    |           | 813,66               | 0,00          |
| NOK  |                             |         |            |                 |                    |           | 3.125,29             | 0,01          |
| HKD  |                             |         |            |                 |                    |           | 2.887,98             | 0,01          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                        |                             |         |            |                 |                    |           | <b>35.456,93</b>     | <b>0,08</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>                              |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN                            |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
|  |                             |         |            |                 |                    |           | 62.780,23            | 0,14          |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
|  |                             |         |            |                 |                    |           | -58.668,35           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                        |                             |         |            |                 |                    |           | <b>4.111,88</b>      | <b>0,01</b>   |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                       |                             |         |            |                 |                    |           | <b>43.440.335,31</b> | <b>100,00</b> |

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples   | CHF   | 115,71  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples   | CHF   | 112,58  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples | STÜCK | 14.555  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples | STÜCK | 370.898 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG           | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Canadische Dollar | CAD               | 1 = CHF 0,652068 |
| Schweizer Franken | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Dänische Kronen   | DKK               | 1 = CHF 0,128297 |
| Euro              | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Britische Pfund   | GBP               | 1 = CHF 0,912220 |
| Hongkong Dollar   | HKD               | 1 = CHF 0,115305 |
| Japanische Yen    | JPY               | 1 = CHF 0,006052 |
| Norwegische Krone | NOK               | 1 = CHF 0,080914 |
| Schwedische Krone | SEK               | 1 = CHF 0,080948 |
| US Dollar         | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier  | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|----------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>BEZUGSRECHTE EURO</b>                        |                      |         |         |                 |                    |
| NL0015001L26                                    | UNILEVER PLC -ANR-   | EUR     | 0,00    | 15.000,00       | 15.000,00          |
| <b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084566                                       | DTG USD CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 2.300.000,00       |
| DTG084567                                       | DTG EUR CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 3.750.000,00       |
| DTG085609                                       | DTG USD CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 2.300.000,00    | 2.300.000,00       |
| DTG085614                                       | DTG EUR CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 3.550.000,00    | 3.550.000,00       |
| DTG087027                                       | DTG EUR CHF 22.09.23 | CHF     | 0,00    | 3.550.000,00    | 3.550.000,00       |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN                                    | Zinssatz Wertpapier  | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|----------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>      |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084567                               | DTG EUR CHF 16.06.23 | EUR     | 0,00    | 3.827.311,70    |                    |
| DTG085614                               | DTG EUR CHF 25.08.23 | EUR     | 0,00    | 3.660.171,15    | 3.660.171,15       |
| DTG087027                               | DTG EUR CHF 22.09.23 | EUR     | 0,00    | 3.732.912,72    | 3.732.912,72       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b> |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084566                               | DTG USD CHF 16.06.23 | USD     | 0,00    | 2.608.301,20    |                    |
| DTG085609                               | DTG USD CHF 25.08.23 | USD     | 0,00    | 2.579.053,60    | 2.579.053,60       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMK6) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNR4) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 1.264.257,61                                | 28.859.989,94                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 786.302,58                                  | 20.238.793,81                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 10.534                                      | 277.841   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 6.834                                       | 197.929   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 120,01                                      | 103,87  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 115,05                                      | 102,25  |
| Rendite je Anteil in % *)              | 4,37  | 4,37  |

\*) 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 2023

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

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| AT0000743059  | OMV AG AKT. O.N.            | EUR     | 4.000      | 4.000           |                    | 40,820000    | 156.360,19           | 0,52         |
| ES0173516115  | REPSOL S.A. INH. EO 1       | EUR     | 20.000     |                 |                    | 14,165000    | 271.293,75           | 0,90         |
| FI0009013296  | NESTE OYJ                   | EUR     | 5.000      | 5.000           |                    | 32,160000    | 153.985,30           | 0,51         |
| FR0000120271  | TOTALENERGIES SE EO 2,50    | EUR     | 22.000     |                 |                    | 63,000000    | 1.327.261,32         | 4,41         |
| GB00BP6MXD84  | SHELL PLC EO-07             | EUR     | 21.500     |                 |                    | 31,050000    | 639.283,17           | 2,12         |
| IT0003132476  | ENI S.P.A.                  | EUR     | 77.500     | 27.500          |                    | 15,344000    | 1.138.763,40         | 3,78         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| AN8068571086  | SCHLUMBERGER DL-,01         | USD     | 21.000     |                 |                    | 56,400000    | 1.068.090,34         | 3,55         |
| CA15135U1093  | CENOVUS ENERGY INC.         | USD     | 21.000     |                 |                    | 19,160000    | 362.847,71           | 1,20         |
| CA4530384086  | IMPERIAL OIL                | USD     | 7.000      | 7.000           |                    | 57,780000    | 364.741,49           | 1,21         |
| US1270971039  | COTERRA ENERGY INC.DL-,10   | USD     | 17.500     |                 |                    | 27,330000    | 431.307,76           | 1,43         |
| US16411R2085  | CHEMIE RE ENERGY DL-,003    | USD     | 1.750      | 1.750           |                    | 166,850000   | 263.313,94           | 0,87         |
| US1667641005  | CHEVRON CORP. DL-,75        | USD     | 19.250     | 6.100           |                    | 146,090000   | 2.536.067,51         | 8,42         |
| US20825C1045  | CONOCOPHILLIPS DL-,01       | USD     | 11.000     | 11.000          |                    | 118,140000   | 1.171.923,43         | 3,89         |
| US25179M1036  | DEVON ENERGY CORP. DL-,10   | USD     | 15.800     |                 |                    | 46,170000    | 657.849,50           | 2,18         |
| US25278X1090  | DIAMONDBACK ENERGY DL-,01   | USD     | 3.250      | 3.250           |                    | 158,430000   | 464.333,88           | 1,54         |
| US26875P1012  | EOG RESOURCES DL-,01        | USD     | 9.000      |                 |                    | 125,450000   | 1.018.175,78         | 3,38         |
| US30231G1022  | EXXON MOBIL CORP.           | USD     | 27.500     | 9.500           | 2.000              | 105,880000   | 2.625.767,17         | 8,72         |
| US4062161017  | HALLIBURTON CO. DL 2,50     | USD     | 12.500     |                 |                    | 39,420000    | 444.361,29           | 1,48         |
| US49456B1017  | KINDER MORGAN P DL-,01      | USD     | 45.000     |                 |                    | 16,130000    | 654.570,56           | 2,17         |
| US5658491064  | MARATHON OIL DL 1           | USD     | 40.000     |                 |                    | 27,160000    | 979.714,07           | 3,25         |
| US56585A1025  | MARATHON PETROLEUM DL-,01   | USD     | 4.750      | 3.250           |                    | 146,860000   | 629.081,22           | 2,09         |
| US7185461040  | PHILLIPS 66 DL-,01          | USD     | 4.750      | 4.750           |                    | 112,440000   | 481.641,65           | 1,60         |
| US7237871071  | PIONEER NATURAL DL-,01      | USD     | 2.500      | 2.500           |                    | 238,910000   | 538.621,80           | 1,79         |
| US91913Y1001  | VALERO ENERGY CORP.DL-,01   | USD     | 7.500      |                 |                    | 124,240000   | 840.295,99           | 2,79         |
| US9694571004  | WILLIAMS COS INC. DL 1      | USD     | 19.250     |                 |                    | 34,230000    | 594.219,94           | 1,97         |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| GB0007980591  | BP PLC DL-,25               | GBP     | 183.000    |                 |                    | 5,267000     | 1.056.610,39         | 3,51         |
| GB00BP6MXD84  | SHELL PLC EO-07             | GBP     | 53.500     |                 |                    | 26,870000    | 1.575.875,55         | 5,23         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| JP3294460005  | INPEX CORP.                 | JPY     | 20.000     | 20.000          |                    | 2.157,000000 | 261.103,06           | 0,87         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| CA13321L1085  | CAMECO CORP.                | CAD     | 12.250     |                 |                    | 52,360000    | 418.242,70           | 1,39         |
| CA1363851017  | CDN NAT. RES LTD            | CAD     | 13.500     | 2.000           |                    | 88,100000    | 775.536,64           | 2,57         |
| CA29250N1050  | ENBRIDGE INC.               | CAD     | 26.500     |                 |                    | 44,040000    | 761.002,05           | 2,53         |
| CA8672241079  | SUNCOR ENERGY               | CAD     | 18.000     | 6.000           |                    | 44,870000    | 526.648,94           | 1,75         |
| CA87807B1076  | TC ENERGY CORP.             | CAD     | 20.000     |                 |                    | 47,360000    | 617.638,46           | 2,05         |
| <b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| NO0010096985  | EQUINOR ASA NK 2,50         | NOK     | 35.000     | 23.000          |                    | 376,519000   | 1.066.292,16         | 3,54         |
| NO0010345853  | AKER BP NK 1                | NOK     | 13.000     | 13.000          |                    | 312,534000   | 328.747,08           | 1,09         |
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| AU0000224040  | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD   | AUD     | 25.000     | 5.500           |                    | 34,310000    | 492.962,37           | 1,64         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |              | <b>27.694.531,56</b> | <b>91,93</b> |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| CH0567742124  | ENETIA ENRGY TR IBHEOD      | EUR     | 6.500      | 9.600           | 5.800              | 112,320000   | 699.139,21           | 2,32         |
| IE00BCHWNS19  | X(IE)-MSCI USA ENERGY 1D    | USD     | 37.000     | 32.000          | 9.000              | 43,550000    | 1.453.113,28         | 4,82         |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>2.152.252,49</b>  | <b>7,14</b>  |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>29.846.784,05</b> | <b>99,08</b> |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087578   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -2.194.587 |                 |                    | 0,956981     | -176,72              |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087576   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -1.680.296 |                 |                    | 0,900839     | -13.676,12           | -0,05        |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>                                     |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087163   | 0,0000 DTG CAD CHF 29.02.24 | CAD     | -1.959.248 |                 |                    | 1,551016     | -13.202,84           | -0,04        |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-27.055,68</b>    | <b>-0,09</b> |

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|--|---------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------|----------------------|---------------|
| <b>BANKGUTHABEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
|  | USD                 |         |         |                 |                    |      | 4.166,31             | 0,01          |
|  | CHF                 |         |         |                 |                    |      | 318.060,19           | 1,06          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>322.226,50</b>    | <b>1,07</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN                            |                     |         |         |                 |                    |      | 23.465,38            | 0,08          |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                     |         |         |                 |                    |      | -41.172,70           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>-17.707,32</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                       |                     |         |         |                 |                    |      | <b>30.124.247,55</b> | <b>100,00</b> |

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy   | CHF   | 120,01  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy   | CHF   | 103,87  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy | STÜCK | 10.534  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy | STÜCK | 277.841 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG             | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Australische Dollar | AUD               | 1 = CHF 0,574716 |
| Canadische Dollar   | CAD               | 1 = CHF 0,652068 |
| Schweizer Franken   | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Euro                | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Britische Pfund     | GBP               | 1 = CHF 0,912220 |
| Japanische Yen      | JPY               | 1 = CHF 0,006052 |
| Norwegische Krone   | NOK               | 1 = CHF 0,080914 |
| US Dollar           | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>                |                           |         |         |                 |                    |
| AU000000SOL3                                     | WASHINGTON H.SOUL PAT.+CO | AUD     | 0,00    |                 | 11.000,00          |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083424  | DTG CAD CHF 31.08.23      | CAD     | 0,00    | 1.623.137,08    |                    |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083423  | DTG GBP CHF 31.08.23      | CHF     | 0,00    |                 | 350.000,00         |
| DTG083424  | DTG CAD CHF 31.08.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.100.000,00       |
| DTG084571  | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.550.000,00       |
| DTG084575  | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 900.000,00         |
| DTG085610  | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.850.000,00    | 1.850.000,00       |
| DTG085611  | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.200.000,00    | 1.200.000,00       |
| DTG087029  | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 1.850.000,00    | 1.850.000,00       |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084571  | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.581.955,50    |                    |
| DTG085610  | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 1.907.413,14    | 1.907.413,14       |
| DTG087029  | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 1.945.320,72    | 1.945.320,72       |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>   |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083423  | DTG GBP CHF 31.08.23      | GBP     | 0,00    | 316.770,75      |                    |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084575  | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 1.020.639,60    |                    |
| DTG085611  | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 1.345.593,18    | 1.345.593,18       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XML4) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNS2) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 2.049.988,80                                | 42.515.920,19                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 2.108.997,23                                | 43.805.348,67                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 14.045                                      | 297.847   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 14.145                                      | 297.832   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 145,95                                      | 142,74  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 149,09                                      | 147,08  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -1,75                                       | -1,75   |

\*) 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 2023

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

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| FR0000120628  | AXA S.A. INH. EO 2,29       | EUR     | 84.500     |                 | 3.000              | 28,000000    | 2.265.728,92         | 5,08         |
| FR0000131104  | BNP PARIBAS INH. EO 2       | EUR     | 41.000     |                 | 1.500              | 53,610000    | 2.104.858,34         | 4,72         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| BMG2519Y1084  | CREDICORP LTD DL 5          | USD     | 8.500      |                 |                    | 125,150000   | 959.310,87           | 2,15         |
| US0258161092  | AMER. EXPRESS DL -,20       | USD     | 5.500      |                 | 1.500              | 143,270000   | 710.603,82           | 1,59         |
| US0268747849  | AMER.INTL GRP NEW DL 2,50   | USD     | 5.500      |                 |                    | 61,000000    | 302.553,45           | 0,68         |
| US0605051046  | BANK AMERICA DL 0,01        | USD     | 40.000     |                 |                    | 25,690000    | 926.688,31           | 2,08         |
| US0640581007  | BK N.Y. MELLON DL -,01      | USD     | 17.500     |                 |                    | 42,340000    | 668.187,72           | 1,50         |
| US0846707026  | BERKSH. H.B NEW DL-,00333   | USD     | 7.400      |                 | 650                | 337,410000   | 2.251.641,56         | 5,05         |
| US09247X1019  | BLACKROCK CL. A DL -,01     | USD     | 3.300      |                 |                    | 607,120000   | 1.806.750,01         | 4,05         |
| US12572Q1058  | CME GROUP INC. DL-,01       | USD     | 1.750      |                 |                    | 211,330000   | 333.509,94           | 0,75         |
| US14040H1059  | CAPITAL ONE FINL DL-,01     | USD     | 2.750      |                 |                    | 100,540000   | 249.333,80           | 0,56         |
| US1729674242  | CITIGROUP INC. DL -,01      | USD     | 23.500     |                 |                    | 38,930000    | 825.015,02           | 1,85         |
| US2547091080  | DISCOVER FINL SRVCS DL-01   | USD     | 2.600      |                 |                    | 81,140000    | 190.247,05           | 0,43         |
| US29530P1021  | ERIE INDEMNITY CO. A O.N.   | USD     | 6.000      |                 |                    | 278,130000   | 1.504.903,57         | 3,38         |
| US45866F1049  | INTERCONTINENTAL EXCH.INC   | USD     | 17.500     |                 |                    | 106,030000   | 1.673.309,96         | 3,75         |
| US46625H1005  | JPMORGAN CHASE DL 1         | USD     | 14.250     |                 |                    | 137,420000   | 1.765.933,70         | 3,96         |
| US5341871094  | LINCOLN NATL                | USD     | 11.500     | 4.000           |                    | 21,430000    | 222.243,77           | 0,50         |
| US57060D1081  | MARKETAXESS HLDGS DL-,001   | USD     | 1.000      |                 |                    | 214,150000   | 193.120,18           | 0,43         |
| US6174464486  | MORGAN STANLEY DL-,01       | USD     | 7.250      |                 |                    | 70,590000    | 461.520,27           | 1,04         |
| US6311031081  | NASDAQ INC. DL -,01         | USD     | 41.750     | 3.750           |                    | 48,910000    | 1.841.466,11         | 4,13         |
| US7433151039  | PROGRESSIVE CORP. DL 1      | USD     | 12.500     |                 |                    | 155,190000   | 1.749.376,68         | 3,93         |
| US8926721064  | TRADEWEB MARKETS -,00001    | USD     | 20.000     |                 |                    | 88,790000    | 1.601.414,07         | 3,59         |
| US89417E1091  | TRAVELERS COS INC.          | USD     | 4.000      |                 |                    | 165,510000   | 597.026,79           | 1,34         |
| US92826C8394  | VISA INC. CL. A DL -,0001   | USD     | 9.000      | 9.000           |                    | 233,080000   | 1.891.721,09         | 4,24         |
| US9497461015  | WELLS FARGO + CO.DL 1,666   | USD     | 33.000     |                 |                    | 39,430000    | 1.173.411,40         | 2,63         |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| GB0005405286  | HSBC HLDGS PLC DL-,50       | GBP     | 97.000     |                 |                    | 5,873000     | 624.499,66           | 1,40         |
| GB000805WJX34   | LONDON STOCK EXCHANGE       | GBP     | 5.000      |                 |                    | 82,440000    | 451.864,74           | 1,01         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| JP3885780001  | MIZUHO FINL GROUP           | JPY     | 23.200     |                 |                    | 2.512,000000 | 352.727,60           | 0,79         |
| JP3946750001  | JAPAN POST BANK CO.LTD      | JPY     | 195.000    |                 |                    | 1.350,500000 | 1.593.899,84         | 3,58         |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| CH0012410517  | BALOISE HLDG NA SF 0,10     | CHF     | 6.000      | 1.500           | 8.250              | 128,900000   | 773.400,00           | 1,74         |
| CH0014852781  | SWISS LIFE HLDG NA SF0,10   | CHF     | 2.600      | 200             | 600                | 574,400000   | 1.493.440,00         | 3,35         |
| CH0024608827  | PARTNERS GR.HLDG SF -,01    | CHF     | 1.825      | 375             | 775                | 951,800000   | 1.737.035,00         | 3,90         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| CA0641491075  | BK NOVA SCOTIA              | CAD     | 5.000      |                 |                    | 56,170000    | 183.133,19           | 0,41         |
| CA7800871021  | ROYAL BK CDA                | CAD     | 10.000     |                 |                    | 110,120000   | 718.056,87           | 1,61         |
| CA8911605092  | TORONTO-DOMINION BK         | CAD     | 24.250     |                 |                    | 77,190000    | 1.220.577,68         | 2,74         |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| SE0000108847  | L E LUNDBERGF.B FRIA SK10   | SEK     | 6.000      |                 |                    | 448,500000   | 217.832,24           | 0,49         |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| HK0011000095  | HANG SENG BK LTD            | HKD     | 90.000     |                 |                    | 89,750000    | 931.376,57           | 2,09         |
| HK0023000190  | BK OF EAST ASIA             | HKD     | 700.000    |                 |                    | 9,280000     | 749.021,63           | 1,68         |
| HK2388011192  | BK OF CHINA (HONGKONG)      | HKD     | 240.000    |                 |                    | 20,600000    | 570.068,18           | 1,28         |
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| AU000000CBA7  | COMMONW.BK AUSTR.           | AUD     | 19.000     |                 |                    | 96,220000    | 1.050.683,71         | 2,36         |
| AU000000MQG1  | MACQUARIE GROUP LTD         | AUD     | 2.000      | 2.000           |                    | 160,190000   | 184.127,41           | 0,41         |
| AU000000NAB4  | NATL AUSTR. BK              | AUD     | 13.750     |                 |                    | 27,880000    | 220.317,26           | 0,48         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |              | <b>41.341.937,98</b> | <b>92,76</b> |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| IE00BD7TMQ092   | WMF(I)-W.FINTECH ACC.5 DL   | USD     | 200.000    | 45.000          | 5.000              | 10,728100    | 1.934.917,25         | 4,34         |
| IE00BM67HL84  | X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL   | USD     | 51.500     | 70.500          | 84.000             | 22,582500    | 1.048.790,72         | 2,35         |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>2.983.707,97</b>  | <b>6,69</b>  |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>44.325.645,95</b> | <b>99,45</b> |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087579   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -1.724.318 |                 |                    | 0,956981     | -138,84              |              |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| DTG087577   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -2.856.503 |                 |                    | 0,900839     | -23.249,40           | -0,05        |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                    |                             |         |            |                 |                    |              |                      |              |
| <b>SUMME DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-23.388,24</b>    | <b>-0,05</b> |

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|--|---------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|------|----------------------|---------------|
| <b>BANKGUTHABEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| USD  |                     |         |         |                 |                    |      | 5.296,26             | 0,01          |
| CHF  |                     |         |         |                 |                    |      | 228.432,54           | 0,51          |
| CAD  |                     |         |         |                 |                    |      | 2.591,97             | 0,01          |
| HKD  |                     |         |         |                 |                    |      | 29.056,87            | 0,07          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>265.377,64</b>    | <b>0,60</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>                              |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN                            |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                     |         |         |                 |                    |      |                      |               |
|  |                     |         |         |                 |                    |      | 58.375,82            | 0,13          |
|  |                     |         |         |                 |                    |      | -60.102,18           | -0,13         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                        |                     |         |         |                 |                    |      | <b>-1.726,36</b>     | <b>0,00</b>   |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                       |                     |         |         |                 |                    |      | <b>44.565.908,99</b> | <b>100,00</b> |

|  |       |         |
|--|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Finance   | CHF   | 145,95  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Finance   | CHF   | 142,74  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance | STÜCK | 14.045  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance | STÜCK | 297.847 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG             | EINHEIT<br>in CHF | KURS     |
|---------------------|-------------------|----------|
| Australische Dollar | 1 = CHF           | 0,574716 |
| Canadische Dollar   | 1 = CHF           | 0,652068 |
| Schweizer Franken   | 1 = CHF           | 1,000000 |
| Euro                | 1 = CHF           | 1,044256 |
| Britische Pfund     | 1 = CHF           | 0,912220 |
| Hongkong Dollar     | 1 = CHF           | 0,115305 |
| Japanische Yen      | 1 = CHF           | 0,006052 |
| Schwedische Krone   | 1 = CHF           | 0,080948 |
| US Dollar           | 1 = CHF           | 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier  | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|----------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084568                                      | DTG USD CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 2.300.000,00       |
| DTG084569                                      | DTG EUR CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 1.700.000,00       |
| DTG085615                                      | DTG EUR CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| DTG085616                                      | DTG USD CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 2.550.000,00    | 2.550.000,00       |
| DTG087031                                      | DTG EUR CHF 22.09.23 | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084569                                      | DTG EUR CHF 16.06.23 | EUR     | 0,00    | 1.735.047,97    |                    |
| DTG085615                                      | DTG EUR CHF 25.08.23 | EUR     | 0,00    | 1.598.102,90    | 1.598.102,90       |
| DTG087031                                      | DTG EUR CHF 22.09.23 | EUR     | 0,00    | 1.629.863,30    | 1.629.863,30       |
| <b>DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084568                                      | DTG USD CHF 16.06.23 | USD     | 0,00    | 2.608.301,20    |                    |
| DTG085616                                      | DTG USD CHF 25.08.23 | USD     | 0,00    | 2.859.385,51    | 2.859.385,51       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMM2) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNT0) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 1.692.355,18                                | 37.503.353,92                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 1.696.405,10                                | 38.247.678,99                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 8.615                                       | 185.921   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 7.801                                       | 171.332   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 196,44                                      | 201,71  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 217,45                                      | 223,23  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -9,64                                       | -9,64   |

\*) 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 2023

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

| ISIN                              | Zinssatz Wertpapier        | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in CHF | %-Anteil |
|-----------------------------------|----------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|---------------|-----------------|----------|
| <b>AKTIEN</b>                     |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| <b>AKTIEN EURO</b>                |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| BE0003739530                      | UCB S.A.                   | EUR     | 2.750   |                 |                    | 69,560000     | 183.183,13      | 0,47     |
| DE0005313704                      | CARL ZEISS MEDITEC AG      | EUR     | 2.000   |                 |                    | 77,560000     | 148.546,01      | 0,38     |
| DE0006599905                      | MERCK KGAA O.N.            | EUR     | 2.500   |                 |                    | 137,850000    | 330.019,79      | 0,84     |
| FI0009014377                      | ORION CORP. B              | EUR     | 32.000  | 26.750          |                    | 37,360000     | 1.144.853,86    | 2,92     |
| FR0000120578                      | SANOFI SA INHABER EO 2     | EUR     | 12.500  |                 |                    | 84,550000     | 1.012.084,64    | 2,58     |
| IT0003828271                      | RECORDATI SPA EO -,125     | EUR     | 5.000   |                 |                    | 43,400000     | 207.803,54      | 0,53     |
| NL0012169213                      | QIAGEN NV EO -,01          | EUR     | 6.500   |                 |                    | 33,350000     | 207.588,08      | 0,53     |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>           |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| IE00BTN1Y115                      | MEDTRONIC PLC DL-,0001     | USD     | 6.500   |                 |                    | 69,970000     | 410.142,54      | 1,05     |
| US0028241000                      | ABBOTT LABS                | USD     | 16.500  |                 |                    | 93,000000     | 1.383.810,05    | 3,53     |
| US00287Y1091                      | ABBVIE INC. DL-,01         | USD     | 8.732   |                 |                    | 141,890000    | 1.117.313,65    | 2,85     |
| US0162551016                      | ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001  | USD     | 1.150   |                 |                    | 186,740000    | 193.662,16      | 0,49     |
| US0311621009                      | AMGEN INC. DL-,0001        | USD     | 5.000   |                 |                    | 263,190000    | 1.186.721,95    | 3,03     |
| US0367521038                      | ELEVANCE HEALTH DL-,01     | USD     | 2.000   |                 |                    | 448,020000    | 808.047,67      | 2,06     |
| US0718131099                      | BAXTER INTL DL 1           | USD     | 17.500  |                 |                    | 32,040000     | 505.638,51      | 1,29     |
| US0758871091                      | BECTON, DICKINSON DL 1     | USD     | 1.500   |                 |                    | 251,090000    | 339.648,94      | 0,87     |
| US09062X1037                      | BIOGEN INC. DL -,0005      | USD     | 1.250   |                 |                    | 237,210000    | 267.394,58      | 0,68     |
| US1101221083                      | BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10 | USD     | 17.000  |                 |                    | 51,250000     | 785.692,08      | 2,00     |
| US1252310003                      | CIGNA GROUP THE DL 1       | USD     | 2.250   |                 |                    | 305,220000    | 619.305,72      | 1,58     |
| US1266501006                      | CVS HEALTH CORP. DL-,01    | USD     | 6.000   |                 |                    | 68,010000     | 367.987,96      | 0,94     |
| US1513581017                      | CENTENE CORP. DL-,001      | USD     | 4.500   |                 |                    | 67,960000     | 275.788,07      | 0,70     |
| US2358511028                      | DANAHER CORP. DL-,01       | USD     | 3.500   |                 |                    | 185,100000    | 584.230,26      | 1,49     |
| US2521311074                      | DEXCOM INC. DL-,001        | USD     | 2.500   |                 |                    | 84,910000     | 191.429,31      | 0,49     |
| US28176E1082                      | EDWARDS LIFESCIENCES       | USD     | 13.000  | 1.400           |                    | 62,360000     | 731.070,14      | 1,87     |
| US3755581036                      | GILEAD SCIENCES DL-,001    | USD     | 7.500   |                 |                    | 77,770000     | 525.996,62      | 1,34     |
| US40412C1018                      | HCA HEALTHCARE INC.DL-,01  | USD     | 3.000   |                 |                    | 223,340000    | 604.223,14      | 1,54     |
| US4448591028                      | HUMANA INC. DL-,166        | USD     | 875     |                 |                    | 517,970000    | 408.716,57      | 1,04     |
| US4523271090                      | ILLUMINA INC. DL-,01       | USD     | 7.000   | 2.750           |                    | 107,870000    | 680.939,15      | 1,74     |
| US46120E6023                      | INTUITIVE SURGIC DL-,001   | USD     | 2.300   |                 |                    | 258,490000    | 536.143,65      | 1,37     |
| US46266C1053                      | IQVIA HLDGS DL-,01         | USD     | 1.000   |                 |                    | 177,160000    | 159.762,65      | 0,41     |
| US4781601046                      | JOHNSON + JOHNSON DL 1     | USD     | 16.500  |                 |                    | 147,030000    | 2.187.759,05    | 5,58     |
| US5324571083                      | ELI LILLY                  | USD     | 3.250   |                 |                    | 565,710000    | 1.658.008,69    | 4,23     |
| US58933Y1055                      | MERCK CO. DL-,01           | USD     | 18.250  |                 |                    | 102,680000    | 1.689.889,53    | 4,31     |
| US60770K1079                      | MODERNA INC. DL-,0001      | USD     | 2.200   |                 |                    | 74,070000     | 146.951,70      | 0,37     |
| US60855R1005                      | MOLINA HEALTHCARE DL-,001  | USD     | 750     |                 |                    | 327,980000    | 211.828,94      | 0,57     |
| US7170811035                      | PFIZER INC. DL-,05         | USD     | 38.500  |                 |                    | 30,550000     | 1.060.673,04    | 2,71     |
| US74834L1008                      | QUEST DIAGNOSTICS DL-,01   | USD     | 2.000   |                 |                    | 129,410000    | 233.403,53      | 0,60     |
| US75886F1075                      | REGENERON PHARMAC.DL-,001  | USD     | 1.850   |                 |                    | 777,670000    | 1.297.408,27    | 3,31     |
| US8835561023                      | THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1  | USD     | 2.000   |                 |                    | 434,110000    | 782.959,63      | 2,00     |
| US91324P1021                      | UNITEDHEALTH GROUP DL-,01  | USD     | 3.750   | 500             |                    | 529,990000    | 1.792.291,02    | 4,57     |
| US9139031002                      | UNIV. HEALTH SERV.B DL-01  | USD     | 2.500   |                 |                    | 123,830000    | 279.174,32      | 0,71     |
| US92338C1036                      | VERALTO CORP.              | USD     | 1.166   | 1.167           |                    | 68,360000     | 71.880,31       | 0,18     |
| US92532F1003                      | VERTEX PHARMAC. DL-,01     | USD     | 1.000   |                 |                    | 357,450000    | 322.347,93      | 0,82     |
| US9418481035                      | WATERS CORP. DL-,01        | USD     | 1.500   |                 |                    | 236,700000    | 320.183,62      | 0,82     |
| US98956P1021                      | ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01  | USD     | 4.500   |                 |                    | 103,410000    | 419.647,50      | 1,07     |
| US98978V1035                      | ZOETIS INC. CLA DL -,01    | USD     | 5.500   | 5.500           |                    | 157,000000    | 778.703,15      | 1,99     |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>     |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| GB0009895292                      | ASTRAZENECA PLC DL-,25     | GBP     | 7.250   |                 |                    | 102,180000    | 812.090,39      | 2,07     |
| GB00BN75WP63                      | GSK PLC LS-,3125           | GBP     | 16.000  |                 |                    | 14,524000     | 254.745,60      | 0,65     |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>      |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| JP3188220002                      | OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.    | JPY     | 13.500  |                 | 1.500              | 4.901,000000  | 400.451,84      | 1,02     |
| JP3268950007                      | MEDIPAL HOLDINGS CORP.     | JPY     | 24.000  |                 |                    | 2.445,500000  | 355.230,90      | 0,91     |
| JP3398000004                      | SUZUKEN CO LTD             | JPY     | 11.000  |                 | 2.000              | 4.482,000000  | 298.398,31      | 0,76     |
| JP3546800008                      | TERUMO CORP.               | JPY     | 12.000  |                 |                    | 4.002,000000  | 290.663,27      | 0,74     |
| JP3837800006                      | HOYA CORP.                 | JPY     | 2.000   | 2.000           |                    | 14.325,000000 | 173.402,94      | 0,44     |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| CH0012005267                      | NOVARTIS NAM. SF 0,49      | CHF     | 10.000  |                 |                    | 84,630000     | 846.300,00      | 2,16     |
| CH0012032048                      | ROCHE HLDG AG GEN.         | CHF     | 4.000   | 1.000           |                    | 241,300000    | 965.200,00      | 2,46     |
| CH0013841017                      | LONZA GROUP AG NA SF 1     | CHF     | 2.000   | 500             | 225                | 311,500000    | 623.000,00      | 1,59     |
| CH1243598427                      | SANDOZ GROUP AG SF -,05    | CHF     | 2.000   | 2.000           |                    | 24,530000     | 49.060,00       | 0,13     |
| <b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>     |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| DK0062498333                      | NOVO-NORDISK AS B DK 0,1   | DKK     | 25.000  | 25.000          |                    | 677,700000    | 2.173.668,21    | 5,55     |
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b> |                            |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| AU000000CSL8                      | CSL LTD                    | AUD     | 1.700   |                 |                    | 230,650000    | 225.348,89      | 0,57     |

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs      | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|-----------|----------------------|---------------|
| <b>AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| NZFAPE0001S2  | FISHER + PAYKEL HEALTH      | NZD     | 15.500     |                 |                    | 20,800000 | 169.644,86           | 0,43          |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |           | <b>36.818.059,86</b> | <b>93,93</b>  |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| IE00BM67HK77  | X(I)E-MSCI WO.HE.CA. 1CDL   | USD     | 54.000     | 25.000          | 21.000             | 45,345000 | 2.208.171,26         | 5,63          |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |           | <b>2.208.171,26</b>  | <b>5,63</b>   |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |           | <b>39.026.231,12</b> | <b>99,57</b>  |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DTG087580   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -1.933.326 |                 |                    | 0,956981  | -155,68              |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DTG087583   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -2.856.503 |                 |                    | 0,900839  | -23.249,40           | -0,06         |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |           | <b>-23.405,08</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN  |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| GBP   |                             |         |            |                 |                    |           | 8.161,96             | 0,02          |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN                                    |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| USD   |                             |         |            |                 |                    |           | 15.771,28            | 0,04          |
| CHF   |                             |         |            |                 |                    |           | 189.439,37           | 0,48          |
| AUD   |                             |         |            |                 |                    |           | 1.961,64             | 0,01          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |           | <b>215.334,25</b>    | <b>0,55</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |           |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN   |                             |         |            |                 |                    |           | 30.809,05            | 0,08          |
| DIVERSE GEBÜHREN  |                             |         |            |                 |                    |           | -53.260,24           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |           | <b>-22.451,19</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>  |                             |         |            |                 |                    |           | <b>39.195.709,10</b> | <b>100,00</b> |

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare   | CHF   | 196,44  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare   | CHF   | 201,71  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare | STÜCK | 8.615   |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare | STÜCK | 185.921 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG             | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Australische Dollar | AUD               | 1 = CHF 0,574716 |
| Schweizer Franken   | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Dänische Kronen     | DKK               | 1 = CHF 0,128297 |
| Euro                | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Britische Pfund     | GBP               | 1 = CHF 0,912220 |
| Japanische Yen      | JPY               | 1 = CHF 0,006052 |
| Neuseeland Dollar   | NZD               | 1 = CHF 0,526194 |
| US Dollar           | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>                  |                           |         |         |                 |                    |
| DK0060534915                                   | NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20 | DKK     | 0,00    | 2.750,00        | 12.500,00          |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                        |                           |         |         |                 |                    |
| US03073E1055                                   | CENCORA DL-,01            | USD     | 0,00    |                 | 1.500,00           |
| <b>DEVISETERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084570                                      | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 2.450.000,00       |
| DTG084576                                      | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.450.000,00       |
| DTG085617                                      | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 2.450.000,00    | 2.450.000,00       |
| DTG085618                                      | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| DTG087032                                      | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| <b>DEVISETERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084576                                      | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.479.893,86    |                    |
| DTG085618                                      | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 1.598.102,90    | 1.598.102,90       |
| DTG087032                                      | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 1.629.863,30    | 1.629.863,30       |
| <b>DEVISETERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084570                                      | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 2.778.407,80    |                    |
| DTG085617                                      | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 2.747.252,75    | 2.747.252,75       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMN0) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FPR9) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 798.271,10                                  | 28.599.699,87                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 868.699,40                                  | 27.458.154,17                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 4.728                                       | 161.444   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 4.693                                       | 141.574   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 168,83                                      | 177,14  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 185,10                                      | 193,94  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -8,34                                       | -8,33   |

\*) 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 2023

Fonds: DSC Equity Fund - Industrials  
 ISIN: AT0000A0XMN0,AT0000A1FPR9,

| ISIN                            | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in CHF | %-Anteil |
|---------------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|---------------|-----------------|----------|
| <b>AKTIEN</b>                   |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| <b>AKTIEN EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| DE0007236101                    | SIEMENS AG NA O.N.        | EUR     | 5.500   | 1.500           |                    | 123,700000    | 651.516,77      | 2,22     |
| DE000KX88881                    | KION GROUP AG             | EUR     | 10.000  |                 | 5.000              | 28,850000     | 276.273,37      | 0,94     |
| FI0009013403                    | KONE OYJ B O.N.           | EUR     | 8.000   |                 |                    | 40,020000     | 306.591,62      | 1,04     |
| FR0000121972                    | SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4 | EUR     | 10.000  |                 | 200                | 143,180000    | 1.371.120,32    | 4,66     |
| FR0000125486                    | VINCI S.A. INH. EO 2,50   | EUR     | 7.000   | 500             |                    | 103,480000    | 693.661,62      | 2,36     |
| FR0006174348                    | BUREAU VERITAS SA EO -,12 | EUR     | 5.500   |                 |                    | 21,510000     | 113.291,23      | 0,39     |
| FR0010220475                    | ALSTOM S.A. INH. EO 7     | EUR     | 5.089   | 53              |                    | 12,390000     | 60.380,54       | 0,21     |
| NL0000395903                    | WOLTERS KLUWER NAM. EO-12 | EUR     | 2.000   |                 |                    | 120,150000    | 230.116,09      | 0,78     |
| NL0015001F58                    | FERROVIAL SE EO-,01       | EUR     | 2.000   | 2.000           |                    | 27,920000     | 53.473,50       | 0,18     |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| BMG507361001                    | JARDINE MATH. HLDG DL-,25 | USD     | 5.000   |                 |                    | 39,820000     | 179.548,11      | 0,61     |
| IE00BRF73W74                    | ALLEGION PLC DL 1         | USD     | 1.000   |                 |                    | 97,710000     | 88.114,75       | 0,30     |
| IE00BY7QL619                    | JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01 | USD     | 10.000  |                 |                    | 48,620000     | 438.454,51      | 1,49     |
| US0970231058                    | BOEING CO. DL 5           | USD     | 3.800   |                 |                    | 182,350000    | 624.883,35      | 2,13     |
| US12008R1077                    | BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01 | USD     | 2.500   | 2.500           |                    | 107,250000    | 241.794,77      | 0,82     |
| US12541W2098                    | C.H. ROB. WORLDWIDE NEW   | USD     | 6.400   |                 |                    | 80,620000     | 465.299,25      | 1,58     |
| US1491231015                    | CATERPILLAR INC. DL 1     | USD     | 3.000   | 2.000           |                    | 242,160000    | 655.138,69      | 2,23     |
| US2441991054                    | DEERE CO. DL 1            | USD     | 1.850   | 1.850           |                    | 367,800000    | 613.610,86      | 2,09     |
| US3896043013                    | GENL EL. CO. DL -,06      | USD     | 6.000   | 6.000           |                    | 109,810000    | 594.159,07      | 2,02     |
| US3848021040                    | GRAINGER (W.W.) INC. DL 1 | USD     | 1.750   |                 |                    | 726,060000    | 1.145.829,89    | 3,90     |
| US4385161066                    | HONEYWELL INTL DL1        | USD     | 1.000   |                 |                    | 179,750000    | 162.098,31      | 0,55     |
| US4523081093                    | ILL. TOOL WKS             | USD     | 3.250   |                 |                    | 223,580000    | 655.278,47      | 2,23     |
| US5398301094                    | LOCKHEED MARTIN DL 1      | USD     | 3.050   |                 |                    | 445,840000    | 1.226.276,64    | 4,17     |
| US6668071029                    | NORTHROP GRUMMAN DL 1     | USD     | 2.700   |                 |                    | 468,680000    | 1.141.168,49    | 3,88     |
| US68902V1070                    | OTIS WORLDWID.CORP DL-,01 | USD     | 6.125   |                 |                    | 76,540000     | 422.769,98      | 1,44     |
| US72919P2020                    | PLUG POWER INC. DL-,01    | USD     | 15.000  | 10.000          |                    | 5,700000      | 77.103,79       | 0,26     |
| US7607591002                    | REPUBLIC SERVIC. DL-,01   | USD     | 9.000   |                 |                    | 147,250000    | 1.195.108,68    | 4,07     |
| US7757111049                    | ROLLINS INC. DL 1         | USD     | 7.000   |                 |                    | 36,850000     | 232.618,97      | 0,79     |
| US8318652091                    | SMITH -A.O.- CORP. DL 1   | USD     | 8.000   |                 |                    | 69,490000     | 501.327,91      | 1,71     |
| US8545021011                    | STANLEY BL + DECK.DL2,50  | USD     | 8.000   |                 |                    | 84,240000     | 607.740,15      | 2,07     |
| US86771W1053                    | SUNRUN INC. DL-,0001      | USD     | 5.000   | 1.500           |                    | 8,990000      | 40.535,85       | 0,14     |
| US88579Y1010                    | 3M CO. DL-,01             | USD     | 8.500   |                 |                    | 89,520000     | 686.196,64      | 2,33     |
| US90353T1007                    | UBER TECH. DL-,00001      | USD     | 11.000  | 6.000           |                    | 42,730000     | 423.872,43      | 1,44     |
| US9113121068                    | UNITED PARCEL SE.B DL-01  | USD     | 6.750   |                 |                    | 138,780000    | 844.773,42      | 2,87     |
| US9113631090                    | UNITED RENTALS INC.DL-,01 | USD     | 1.500   | 1.000           |                    | 410,950000    | 555.891,24      | 1,89     |
| US92345Y1064                    | VERISK ANALYTICS DL-001   | USD     | 1.250   |                 |                    | 224,490000    | 253.055,98      | 0,86     |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| GB0002634946                    | BAE SYSTEMS PLC LS-,025   | GBP     | 50.000  |                 |                    | 11,030000     | 604.569,15      | 2,06     |
| GB0007KR2P84                    | EASYJET PLC LS-,27285714  | GBP     | 40.000  |                 | 60.000             | 3,720000      | 163.118,57      | 0,55     |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>    |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| JP3219000001                    | KAMIGUMI CO. LTD          | JPY     | 13.500  |                 |                    | 3.051,000000  | 249.291,69      | 0,85     |
| JP3260800002                    | KINTETSU GROUP HLDGS CO.  | JPY     | 16.000  |                 |                    | 4.156,000000  | 402.464,29      | 1,37     |
| JP3279400000                    | KEIHAN HOLDINGS CO. LTD.  | JPY     | 7.000   |                 |                    | 3.616,000000  | 153.199,83      | 0,52     |
| JP3421800008                    | SECOM CO. LTD             | JPY     | 1.000   |                 |                    | 10.235,000000 | 61.946,91       | 0,21     |
| JP3481800005                    | DAIKIN IND. LTD           | JPY     | 1.500   |                 |                    | 21.300,000000 | 193.376,05      | 0,66     |
| JP3649800004                    | NAGOYA RAILROAD           | JPY     | 30.000  |                 |                    | 2.094,000000  | 380.215,45      | 1,29     |
| JP3734800000                    | NIDEC CORP.               | JPY     | 4.000   |                 |                    | 5.539,000000  | 134.098,27      | 0,46     |
| JP3783600004                    | EAST JAPAN RWY            | JPY     | 3.000   |                 |                    | 7.699,000000  | 139.793,64      | 0,48     |
| JP3788600009                    | HITACHI LTD               | JPY     | 1.000   | 1.000           |                    | 9.395,000000  | 56.862,85       | 0,19     |
| JP3845770001                    | HOSHIZAKI CORP.           | JPY     | 7.000   |                 |                    | 4.811,000000  | 203.828,65      | 0,69     |
| JP3877600001                    | MARUBENI CORP.            | JPY     | 6.500   | 6.500           |                    | 2.170,000000  | 85.369,93       | 0,29     |
| JP3893600001                    | MIITSUI + CO.             | JPY     | 3.000   | 3.000           |                    | 5.375,000000  | 97.595,89       | 0,33     |
| JP3898400001                    | MIITSUBISHI CORP.         | JPY     | 2.500   | 2.500           |                    | 6.924,000000  | 104.768,06      | 0,36     |
| JP3922950005                    | MONOTARO CO. LTD          | JPY     | 20.000  |                 |                    | 1.173,000000  | 141.990,68      | 0,48     |
| JP3970300004                    | RECRUIT HOLDINGS CO.LTD   | JPY     | 2.000   | 2.000           |                    | 4.305,000000  | 52.111,67       | 0,18     |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |               |                 |          |
| CH0000816824                    | OC OERLIKON CORP.AG SF 1  | CHF     | 11.375  |                 | 2.575              | 3,572000      | 40.631,50       | 0,14     |
| CH0002432174                    | BUCHER INDS NAM. SF-,20   | CHF     | 410     | 100             |                    | 317,800000    | 130.298,00      | 0,44     |
| CH0006372897                    | INTERROLL HLDG NA SF 1    | CHF     | 20      |                 |                    | 2.365,000000  | 47.300,00       | 0,16     |
| CH0010702154                    | KOMAX HLDG NA SF 0,10     | CHF     | 550     | 250             |                    | 178,000000    | 97.900,00       | 0,33     |
| CH0012221716                    | ABB LTD. NA SF 0,12       | CHF     | 4.450   |                 | 2.375              | 29,930000     | 133.188,50      | 0,45     |
| CH0025238863                    | KUEHNE + NAGEL INTL SF 1  | CHF     | 275     |                 | 275                | 241,700000    | 66.467,50       | 0,23     |
| CH002536027                     | BURCKHARDT C.H. NA.SF2,50 | CHF     | 150     | 150             |                    | 440,000000    | 66.000,00       | 0,22     |
| CH0030170408                    | GEBERIT AG NA DISP. SF-10 | CHF     | 170     |                 | 100                | 419,600000    | 71.332,00       | 0,24     |
| CH0030486770                    | DAETWYLER HLDG INH.SF0,05 | CHF     | 425     |                 | 125                | 157,400000    | 66.895,00       | 0,23     |
| CH0038388911                    | SULZER NAM. SF -,01       | CHF     | 1.375   | 375             | 300                | 73,850000     | 101.543,75      | 0,35     |

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand      | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|---|-----------------------------|---------|--------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|---------------|
| CH0100837282  | KARDEX HOLDING SF 0,45      | CHF     | 975          | 75              | 150                | 172,000000   | 167.700,00           | 0,57          |
| CH0126673539  | DKSH HOLDING AG NA.SF-,10   | CHF     | 1.575        | 1.575           |                    | 55,950000    | 88.121,25            | 0,30          |
| CH0238627142  | BOSSARD HLDG NAM. SF 5      | CHF     | 475          | 100             | 50                 | 182,400000   | 86.640,00            | 0,29          |
| CH0239229302  | SFS GROUP AG NA. SF-,10     | CHF     | 1.225        | 100             | 100                | 91,900000    | 112.577,50           | 0,38          |
| CH0244017502  | BYSTRONIC AG NAM. SF 2      | CHF     | 200          | 25              |                    | 437,000000   | 87.400,00            | 0,30          |
| CH0311864901  | VAT GROUP AG SF -,10        | CHF     | 1.800        | 200             | 1.125              | 317,700000   | 571.860,00           | 1,95          |
| CH0319416936  | FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10   | CHF     | 550          |                 | 100                | 167,700000   | 92.235,00            | 0,31          |
| CH1101098163  | BELIMO HOLDING AG SF-,05    | CHF     | 350          |                 | 25                 | 375,600000   | 131.460,00           | 0,45          |
| CH1169151003  | GEORG FISCHER NA SF 0,05    | CHF     | 2.350        | 425             | 175                | 46,360000    | 108.946,00           | 0,37          |
| CH1169360919  | ACCELERON INDS NAM.SF-01    | CHF     | 6.025        | 3.600           |                    | 21,900000    | 131.947,50           | 0,45          |
| CH1248667003  | SCHWEITER TECHS VNA SF 1    | CHF     | 75           |                 | 50                 | 493,500000   | 37.012,50            | 0,13          |
| CH1256740924  | SGS S.A. NA SF 0,04         | CHF     | 1.600        | 100             | 125                | 73,380000    | 117.408,00           | 0,40          |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| CA0585861085  | BALLARD PWR SYS             | CAD     | 13.000       | 8.000           |                    | 4,410000     | 37.383,04            | 0,13          |
| CA1363751027  | CANADIAN NATL RAILWAY CO.   | CAD     | 11.250       |                 |                    | 146,540000   | 1.074.982,39         | 3,66          |
| CA8849038085  | THOMSON REUTERS CORP.       | CAD     | 12.049       | 12.049          | 0                  | 166,520000   | 1.308.308,15         | 4,45          |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| SE0000112385  | SAAB AB B SK 25             | SEK     | 2.500        | 2.500           |                    | 568,400000   | 115.027,73           | 0,39          |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| HK0066009694  | MTR CORP. LTD               | HKD     | 271.000      |                 |                    | 29,750000    | 929.618,17           | 3,16          |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |              |                 |                    |              | <b>27.073.860,32</b> | <b>92,09</b>  |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| IE00BM67HV82  | X(I(E)-MSCI WO.INDUST.1ICDL | USD     | 56.500       | 48.000          | 17.500             | 45,310000    | 2.308.618,10         | 7,85          |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |              |                 |                    |              | <b>2.308.618,10</b>  | <b>7,85</b>   |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |              | <b>29.382.478,42</b> | <b>99,95</b>  |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087587   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -1.463.058   |                 |                    | 0,956981     | -117,81              |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087585   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -1.736.306   |                 |                    | 0,900839     | -14.131,99           | -0,05         |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>  |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087672   | 0,0000 DTG JPY CHF 02.04.24 | JPY     | -153.003.704 |                 |                    | 164,049568   | 17.332,48            | 0,06          |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |              |                 |                    |              | <b>3.082,68</b>      | <b>0,01</b>   |
| <b>BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| EUR-Guthaben  |                             |         |              |                 |                    |              | 1.172,13             | 0,00          |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN                                    |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| USD   |                             |         |              |                 |                    |              | 13.772,09            | 0,05          |
| CHF   |                             |         |              |                 |                    |              | 2.334,54             | 0,01          |
| HKD   |                             |         |              |                 |                    |              | 13.124,02            | 0,04          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |              | <b>30.402,78</b>     | <b>0,10</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |              |                      |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN   |                             |         |              |                 |                    |              | 22.254,96            | 0,08          |
| DIVERSE GEBÜHREN  |                             |         |              |                 |                    |              | -40.247,87           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |              |                 |                    |              | <b>-17.992,91</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>  |                             |         |              |                 |                    |              | <b>29.397.970,97</b> | <b>100,00</b> |
| <b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials</b>                               |                             |         |              |                 |                    | <b>CHF</b>   | <b>168,83</b>        |               |
| <b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials</b>                               |                             |         |              |                 |                    | <b>CHF</b>   | <b>177,14</b>        |               |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials</b>                             |                             |         |              |                 |                    | <b>STÜCK</b> | <b>4.728</b>         |               |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials</b>                             |                             |         |              |                 |                    | <b>STÜCK</b> | <b>161.444</b>       |               |

| ISIN                                | Zinssatz Wertpapier | Währung           | Bestand  | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | %-Anteil |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------|-----------------|--------------------|------|-----------------|----------|
| <b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b> |                     |                   |          |                 |                    |      |                 |          |
| WÄHRUNG                             |                     | EINHEIT<br>in CHF | KURS     |                 |                    |      |                 |          |
| Canadische Dollar                   | CAD                 | 1 = CHF           | 0,652068 |                 |                    |      |                 |          |
| Schweizer Franken                   | CHF                 | 1 = CHF           | 1,000000 |                 |                    |      |                 |          |
| Euro                                | EUR                 | 1 = CHF           | 1,044256 |                 |                    |      |                 |          |
| Britische Pfund                     | GBP                 | 1 = CHF           | 0,912220 |                 |                    |      |                 |          |
| Hongkong Dollar                     | HKD                 | 1 = CHF           | 0,115305 |                 |                    |      |                 |          |
| Japanische Yen                      | JPY                 | 1 = CHF           | 0,006052 |                 |                    |      |                 |          |
| Schwedische Krone                   | SEK                 | 1 = CHF           | 0,080948 |                 |                    |      |                 |          |
| US Dollar                           | USD                 | 1 = CHF           | 1,108895 |                 |                    |      |                 |          |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>                 |                           |         |         |                 |                    |
| CA8849037095                                    | THOMSON REUTERS CORP.     | CAD     | 0,00    |                 | 12.500,00          |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>                 |                           |         |         |                 |                    |
| CH0011795959                                    | DORMAKABA HLDG NA.SF 0,10 | CHF     | 0,00    |                 | 200,00             |
| CH0030380734                                    | HUBER+SUHNER NA SF-,25    | CHF     | 0,00    |                 | 625,00             |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                         |                           |         |         |                 |                    |
| US22160N1090                                    | COSTAR GROUP INC. DL-,01  | USD     | 0,00    | 1.750,00        | 1.750,00           |
| <b>BEZUGSRECHTE EURO</b>                        |                           |         |         |                 |                    |
| NL0015001105                                    | FERROVIAL SE EO- ANR      | EUR     | 0,00    | 2.000,00        | 2.000,00           |
| <b>BEZUGSRECHTE EURO</b>                        |                           |         |         |                 |                    |
| FR0014001KH6                                    | ALSTOM S.A. INH. ANR.     | EUR     | 0,00    | 5.036,00        | 5.036,00           |
| NL0015001CV9                                    | WOLTERS KLUWER NAM. ANR   | EUR     | 0,00    | 2.000,00        | 2.000,00           |
| NL0015001LH9                                    | WOLTERS KLUWER NAM. ANR   | EUR     | 0,00    | 2.000,00        | 2.000,00           |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083973                                       | DTG JPY CHF 29.09.23      | CHF     | 0,00    |                 | 800.000,00         |
| DTG084577                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.400.000,00       |
| DTG084578                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.300.000,00       |
| DTG085619                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.400.000,00    | 1.400.000,00       |
| DTG085620                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 1.550.000,00    | 1.550.000,00       |
| DTG087033                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 1.400.000,00    | 1.400.000,00       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084577                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.428.863,03    |                    |
| DTG085619                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 1.443.447,78    | 1.443.447,78       |
| DTG087033                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 1.472.134,60    | 1.472.134,60       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>    |                           |         |         |                 |                    |
| DTG083973                                       | DTG JPY CHF 29.09.23      | JPY     | 0,00    | 113.587.960,00  |                    |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084578                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 1.474.257,20    |                    |
| DTG085620                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 1.738.057,86    | 1.738.057,86       |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMP5) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNU8) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 2.953.432,18                                | 112.193.434,72                                      |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 2.658.822,84                                | 105.290.047,36                                      |
| Anteile per 31.10.2023                 | 8.400                                       | 302.999   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 8.080                                       | 303.853   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 351,59                                      | 370,27  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 329,06                                      | 346,51  |
| Rendite je Anteil in % *)              | 6,85  | 6,86  |

\*) 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 2023

Fonds: DSC Equity Fund - Information Technology  
 ISIN: AT0000A0XMP5, AT0000A1FNU8,

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier        | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in CHF       | %-Anteil     |
|---|----------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| DE0006452907  | NEMETSCHKE SE O.N.         | EUR     | 8.000   | 8.000           |                    | 68,380000     | 523.856,44            | 0,45         |
| DE0007164600  | SAP SE O.N.                | EUR     | 14.000  | 6.250           |                    | 125,600000    | 1.683.879,01          | 1,46         |
| NL0010273215  | ASML HOLDING EO -,09       | EUR     | 4.700   |                 |                    | 553,900000    | 2.493.000,87          | 2,17         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| CH0102993182  | TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57  | USD     | 8.500   | 4.000           |                    | 116,340000    | 891.779,68            | 0,77         |
| IE00B48NMY34  | ACCENTURE A DL-,0000225    | USD     | 17.000  |                 |                    | 292,700000    | 4.487.259,97          | 3,90         |
| IL0010824113  | CHECK POINT SOFTW. TECHS   | USD     | 8.250   |                 |                    | 129,450000    | 963.087,15            | 0,84         |
| NL0009538784  | NXP SEMICONDUCTORS EO-,20  | USD     | 15.750  |                 |                    | 170,180000    | 2.417.122,52          | 2,10         |
| US00724F1012  | ADOBE INC.                 | USD     | 8.250   |                 |                    | 526,940000    | 3.920.348,75          | 3,40         |
| US0079031078  | ADVANCED MIC.DEV. DL-,01   | USD     | 13.500  |                 |                    | 96,180000     | 1.170.922,44          | 1,02         |
| US0326541051  | ANALOG DEVICES INC.DL-166  | USD     | 5.000   |                 |                    | 155,880000    | 702.861,88            | 0,61         |
| US0378331005  | APPLE INC.                 | USD     | 72.500  | 4.750           | 3.500              | 170,290000    | 11.133.628,84         | 9,67         |
| US0382221051  | APPLIED MATERIALS INC.     | USD     | 14.500  | 4.500           |                    | 131,030000    | 1.713.358,84          | 1,49         |
| US0404131064  | ARISTA NETWORKS DL-,001    | USD     | 4.500   | 4.500           |                    | 175,720000    | 713.088,27            | 0,62         |
| US11135F1012  | BROADCOM INC. DL-,001      | USD     | 4.000   |                 |                    | 841,250000    | 3.034.552,50          | 2,64         |
| US1273871087  | CADENCE DESIGN SYS DL-,01  | USD     | 8.000   | 8.000           |                    | 233,720000    | 1.686.147,07          | 1,46         |
| US17275R1023  | CISCO SYSTEMS DL-,001      | USD     | 38.500  | 1.750           |                    | 51,570000     | 1.790.471,65          | 1,55         |
| US1924221039  | COGNEX CORP. DL-,002       | USD     | 12.000  | 12.000          |                    | 34,940000     | 378.106,14            | 0,33         |
| US3032501047  | FAIR ISAAC CORP. DL-,01    | USD     | 1.000   | 1.000           |                    | 851,290000    | 767.692,18            | 0,67         |
| US34959E1091  | FORTINET INC. DL-,001      | USD     | 13.000  | 13.000          |                    | 56,320000     | 660.260,91            | 0,57         |
| US40434L1052  | HP INC DL -,01             | USD     | 25.000  | 25.000          |                    | 26,160000     | 589.776,33            | 0,51         |
| US42824C1099  | HEWLETT PACKARD ENT.       | USD     | 45.000  | 45.000          |                    | 15,300000     | 620.888,38            | 0,54         |
| US4581401001  | INTEL CORP. DL-,001        | USD     | 45.000  |                 |                    | 35,690000     | 1.448.333,74          | 1,26         |
| US4592001014  | INTL BUS. MACH. DL-,20     | USD     | 8.500   |                 |                    | 142,630000    | 1.093.300,12          | 0,95         |
| US4612021034  | INTUIT INC. DL-,01         | USD     | 3.500   |                 |                    | 487,500000    | 1.538.693,97          | 1,34         |
| US49338L1035  | KEYSIGHT TECHS DL-,01      | USD     | 4.250   | 4.250           |                    | 119,740000    | 458.920,83            | 0,40         |
| US5128071082  | LAM RESEARCH CORP.DL-,001  | USD     | 1.750   | 1.750           |                    | 583,500000    | 920.849,16            | 0,80         |
| US5738741041  | MARVELL TECH. GRP DL-,002  | USD     | 11.500  |                 |                    | 46,830000     | 485.659,16            | 0,42         |
| US5949181045  | MICROSOFT DL-,0000625      | USD     | 37.500  | 1.500           | 4.500              | 337,310000    | 11.406.964,01         | 9,91         |
| US6200763075  | MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01  | USD     | 8.000   |                 | 1.600              | 276,220000    | 1.992.758,61          | 1,73         |
| US67066G1040  | NVIDIA CORP. DL-,001       | USD     | 28.500  |                 | 1.500              | 411,610000    | 10.578.896,41         | 9,19         |
| US68389X1054  | ORACLE CORP. DL-,01        | USD     | 31.500  |                 |                    | 101,650000    | 2.887.536,77          | 2,51         |
| US6974351057  | PALO ALTO NETWKS DL-,0001  | USD     | 3.500   | 3.500           |                    | 238,550000    | 752.934,25            | 0,65         |
| US7475251036  | QUALCOMM INC. DL-,0001     | USD     | 20.000  |                 |                    | 107,830000    | 1.944.819,00          | 1,69         |
| US79466L3024  | SALESFORCE INC. DL-,001    | USD     | 21.750  |                 |                    | 199,270000    | 3.908.505,87          | 3,39         |
| US7960502018  | SAMSUNG EL./25 GD RS NV PF | USD     | 3.750   | 650             |                    | 994,000000    | 3.361.454,52          | 2,92         |
| US81762P1021  | SERVICENOW INC. DL-,001    | USD     | 3.250   |                 |                    | 568,540000    | 1.666.302,99          | 1,45         |
| US8334451098  | SNOWFLAKE INC. A DL-,0001  | USD     | 4.250   | 750             |                    | 144,160000    | 552.514,00            | 0,48         |
| US8716071076  | SYNOPSYS INC. DL-,01       | USD     | 5.000   |                 |                    | 460,940000    | 2.078.375,38          | 1,80         |
| US8740391003  | TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5  | USD     | 8.000   |                 | 2.000              | 86,060000     | 620.870,34            | 0,54         |
| US8825081040  | TEXAS INSTR. DL 1          | USD     | 30.000  |                 |                    | 140,500000    | 3.801.081,36          | 3,30         |
| US9022521051  | TYLER TECHS INC. DL-,01    | USD     | 4.500   |                 |                    | 367,770000    | 1.492.445,22          | 1,30         |
| US92343E1029  | VERISIGN INC. DL-,001      | USD     | 7.000   | 7.000           |                    | 198,130000    | 1.250.713,58          | 1,09         |
| US98138H1014  | WORKDAY INC.CLA DL-,001    | USD     | 3.250   |                 |                    | 207,200000    | 607.271,22            | 0,53         |
| US9892071054  | ZEBRA TECH. A DL-,01       | USD     | 2.500   | 500             |                    | 209,770000    | 472.925,76            | 0,41         |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>  |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| JP3148800000  | IBIDEN CO.LTD              | JPY     | 15.300  |                 | 4.700              | 6.253,000000  | 579.044,16            | 0,50         |
| JP3236200006  | KEYENCE CORP.              | JPY     | 2.000   |                 |                    | 57.310,000000 | 693.732,80            | 0,60         |
| JP3814000000  | FUJIFILM HOLDINGS CORP.    | JPY     | 10.000  | 10.000          |                    | 8.121,000000  | 491.520,16            | 0,43         |
| JP3830000000  | BROTHER IND.               | JPY     | 46.500  | 11.500          |                    | 2.306,000000  | 648.999,08            | 0,56         |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| CH0025751329  | LOGITECH INTL NA SF -,25   | CHF     | 12.500  |                 | 6.500              | 69,960000     | 874.500,00            | 0,76         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| CA12532H1047  | CGI INC. A SV              | CAD     | 13.000  | 13.000          |                    | 132,550000    | 1.123.610,34          | 0,98         |
| CA21037X1006  | CONSTELLATION SOFTWARE     | CAD     | 1.000   |                 |                    | 2.753,420000  | 1.795.416,05          | 1,56         |
| CA6837151068  | OPEN TEXT CORP.            | CAD     | 18.500  |                 |                    | 46,000000     | 554.909,55            | 0,48         |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| SE0015961909  | HEXAGON AB B FRIA O.N.     | SEK     | 135.000 | 30.000          | 5.000              | 90,720000     | 991.391,69            | 0,86         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>   |                            |         |         |                 |                    |               | <b>105.417.339,92</b> | <b>91,55</b> |
| <b>OPTIONSSCHEINE CANADISCHE DOLLAR</b>   |                            |         |         |                 |                    |               |                       |              |
| CA21037X1345  | CONSTELLATION S. WTS40     | CAD     | 1.000   | 1.000           |                    | 0,010000      | 6,52                  | 0,00         |
| <b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                            |         |         |                 |                    |               | <b>6,52</b>           | <b>0,00</b>  |

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung        | Bestand     | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs      | Kurswert in CHF       | %-Anteil      |
|---|-----------------------------|----------------|-------------|-----------------|--------------------|-----------|-----------------------|---------------|
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>                                |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| IE00BM67HT60  | X[IE]-MSCI WO.IN.TE. 1CDL   | USD            | 175.000     | 102.500         | 32.500             | 59,780000 | 9.434.166,71          | 8,19          |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>                          |                             |                |             |                 |                    |           | <b>9.434.166,71</b>   | <b>8,19</b>   |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>                             |                             |                |             |                 |                    |           | <b>114.851.513,15</b> | <b>99,74</b>  |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>                               |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>                          |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| DTG087586   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR            | -1.985.578  |                 |                    | 0,956981  | -159,88               |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>                     |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| DTG087589   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD            | -10.137.784 |                 |                    | 0,900839  | -82.512,58            | -0,07         |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>             |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>                         |                             |                |             |                 |                    |           | <b>-82.672,46</b>     | <b>-0,07</b>  |
| <b>BANKGUTHABEN</b>   |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN            |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| USD   |                             |                |             |                 |                    |           | 647.604,53            | 0,56          |
| CHF   |                             |                |             |                 |                    |           | -192.428,64           | -0,17         |
| CAD   |                             |                |             |                 |                    |           | 1.393,70              | 0,00          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                                   |                             |                |             |                 |                    |           | <b>456.569,59</b>     | <b>0,40</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>   |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| DIVIDENDENFORDERUNGEN                                       |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
|   |                             |                |             |                 |                    |           | 72.011,56             | 0,06          |
| DIVERSE GEBÜHREN  |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
|   |                             |                |             |                 |                    |           | -150.554,94           | -0,13         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                                   |                             |                |             |                 |                    |           | <b>-78.543,38</b>     | <b>-0,07</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                                  |                             |                |             |                 |                    |           | <b>115.146.866,90</b> | <b>100,00</b> |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology   |                             |                |             |                 |                    | CHF       | 351,59                |               |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology   |                             |                |             |                 |                    | CHF       | 370,27                |               |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology |                             |                |             |                 |                    | STÜCK     | 8.400                 |               |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology |                             |                |             |                 |                    | STÜCK     | 302.999               |               |
| <b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b>                         |                             |                |             |                 |                    |           |                       |               |
| <b>WÄHRUNG</b>  |                             | <b>EINHEIT</b> | <b>KURS</b> |                 |                    |           |                       |               |
|   |                             | <b>in CHF</b>  |             |                 |                    |           |                       |               |
| Canadische Dollar   | CAD                         | 1 = CHF        | 0,652068    |                 |                    |           |                       |               |
| Schweizer Franken   | CHF                         | 1 = CHF        | 1,000000    |                 |                    |           |                       |               |
| Euro  | EUR                         | 1 = CHF        | 1,044256    |                 |                    |           |                       |               |
| Japanische Yen  | JPY                         | 1 = CHF        | 0,006052    |                 |                    |           |                       |               |
| Schwedische Krone   | SEK                         | 1 = CHF        | 0,080948    |                 |                    |           |                       |               |
| US Dollar   | USD                         | 1 = CHF        | 1,108895    |                 |                    |           |                       |               |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>                 |                           |         |         |                 |                    |
| CA55027C1068                                    | LUMINE GROUP (SUB.VTG.)   | CAD     | 0,00    |                 | 3.000,00           |
| <b>AKTIEN EURO</b>                              |                           |         |         |                 |                    |
| NL0012969182                                    | ADYEN N.V. EO-,01         | EUR     | 0,00    |                 | 350,00             |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>                         |                           |         |         |                 |                    |
| US0530151036                                    | AUTOM. DATA PROC. DL-,10  | USD     | 0,00    |                 | 7.000,00           |
| US09215C1053                                    | BLACK KNIGHT INC.DL-,0001 | USD     | 0,00    | 3.500,00        | 12.000,00          |
| US31620M1062                                    | FIDELITY NATL INF. SVCS   | USD     | 0,00    |                 | 7.500,00           |
| US4262811015                                    | JACK HENRY + ASS. DL-,01  | USD     | 0,00    |                 | 6.500,00           |
| US57636Q1040                                    | MASTERCARD INCA DL-,0001  | USD     | 0,00    |                 | 10.000,00          |
| US7043261079                                    | PAYCHEX INC. DL-,01       | USD     | 0,00    |                 | 12.500,00          |
| US70450Y1038                                    | PAYPAL HDGS INC.DL-,0001  | USD     | 0,00    |                 | 30.000,00          |
| US92826C8394                                    | VISA INC. CL. A DL-,0001  | USD     | 0,00    |                 | 23.500,00          |
| US9581021055                                    | WESTN DIGITAL DL-,01      | USD     | 0,00    |                 | 7.500,00           |
| US98980G1022                                    | ZSCALER INC. DL-,001      | USD     | 0,00    |                 | 5.000,00           |
| <b>BEZUGSRECHTE CANADISCHE DOLLAR</b>           |                           |         |         |                 |                    |
| CA21037X1428                                    | CONSTELLAT.SOFTW. -ANR.-  | CAD     | 0,00    | 1.000,00        | 1.000,00           |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084579                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 7.700.000,00       |
| DTG084580                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | CHF     | 0,00    |                 | 1.700.000,00       |
| DTG085621                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 9.150.000,00    | 9.150.000,00       |
| DTG085622                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | CHF     | 0,00    | 2.250.000,00    | 2.250.000,00       |
| DTG087035                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | CHF     | 0,00    | 2.250.000,00    | 2.250.000,00       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084580                                       | DTG EUR CHF 16.06.23      | EUR     | 0,00    | 1.735.047,97    |                    |
| DTG085622                                       | DTG EUR CHF 25.08.23      | EUR     | 0,00    | 2.319.826,79    | 2.319.826,79       |
| DTG087035                                       | DTG EUR CHF 22.09.23      | EUR     | 0,00    | 2.365.930,60    | 2.365.930,60       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |
| DTG084579                                       | DTG USD CHF 16.06.23      | USD     | 0,00    | 8.732.138,81    |                    |
| DTG085621                                       | DTG USD CHF 25.08.23      | USD     | 0,00    | 10.260.148,02   | 10.260.148,02      |

**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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A0XMQ3) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FPQ1) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 615.060,15                                  | 23.594.094,94                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 694.610,57                                  | 27.187.441,34                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 4.270                                       | 168.738   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 4.490                                       | 179.691   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 144,04                                      | 139,82  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 154,70                                      | 151,30  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -6,31                                       | -6,32   |

\*) 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 2023

Fonds: DSC Equity Fund - Materials  
 ISIN: AT0000A0XMQ3,AT0000A1FPQ1,

| ISIN                            | Zinssatz Wertpapier       | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF | %-Anteil |
|---------------------------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|----------|
| <b>AKTIEN</b>                   |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| <b>AKTIEN EURO</b>              |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| BE0974320526                    | UMICORE S.A.              | EUR     | 5.200   | 1.000           |                    | 22,470000    | 111.892,15      | 0,46     |
| CH1216478797                    | DSM-FIRMENICH AG EO -,01  | EUR     | 4.872   |                 |                    | 79,680000    | 371.749,00      | 1,54     |
| DE0006047004                    | HEIDELBERG MATERIALS O.N. | EUR     | 3.250   |                 |                    | 68,760000    | 213.999,34      | 0,88     |
| DE000A3E5D64                    | FUCHS SE VZO NA O.N.      | EUR     | 12.000  |                 |                    | 37,860000    | 435.065,92      | 1,80     |
| DE000BASF111                    | BASF SE NA O.N.           | EUR     | 13.500  |                 |                    | 41,680000    | 538.833,62      | 2,23     |
| DE000SYM9999                    | SYMRISE AG INH. O.N.      | EUR     | 5.000   |                 |                    | 95,460000    | 457.072,03      | 1,89     |
| FI0009005987                    | UPM KYMMENE CORP.         | EUR     | 24.500  |                 |                    | 31,960000    | 749.835,61      | 3,10     |
| FR0000120073                    | AIR LIQUIDE INH. EO 5,50  | EUR     | 7.986   |                 |                    | 160,380000   | 1.226.514,60    | 5,07     |
| IE00059Y5762                    | LINDE PLC EO -,001        | EUR     | 2.050   |                 |                    | 356,100000   | 699.067,39      | 2,89     |
| LU1598757687                    | ARCELORMITTAL S.A. NOUV.  | EUR     | 23.500  |                 |                    | 20,170000    | 453.907,09      | 1,87     |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>         |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| IE00059Y5762                    | LINDE PLC EO -,001        | USD     | 1.850   |                 | 650                | 378,870000   | 632.079,25      | 2,61     |
| NL0009434992                    | LYONDELLBAS.IND.A EO -,04 | USD     | 3.000   |                 |                    | 90,600000    | 245.108,88      | 1,01     |
| US0091581068                    | AIR PROD. CHEM. DL 1      | USD     | 4.750   |                 |                    | 280,700000   | 1.202.390,70    | 4,97     |
| US0126531013                    | ALBEMARLE CORP. DL-,01    | USD     | 1.025   |                 |                    | 127,410000   | 117.770,62      | 0,49     |
| US0536111091                    | AVERY DENNISON DL 1       | USD     | 6.600   |                 | 150                | 172,630000   | 1.027.471,52    | 4,24     |
| US0584981064                    | BALL CORP.                | USD     | 3.000   |                 |                    | 47,910000    | 129.615,52      | 0,54     |
| US22052L1044                    | CORTEVA INC. DL -,01      | USD     | 10.000  |                 |                    | 48,220000    | 434.847,32      | 1,80     |
| US2605571031                    | DOW INC. DL-,01           | USD     | 9.000   |                 |                    | 48,340000    | 392.336,53      | 1,62     |
| US26614N1028                    | DUPONT DE NEMOURS INC. ON | USD     | 5.696   |                 |                    | 72,890000    | 374.410,07      | 1,55     |
| US2788651006                    | ECOLAB INC. DL 1          | USD     | 1.500   |                 |                    | 159,150000   | 215.281,89      | 0,89     |
| US3024913036                    | FMC CORP. DL-,10          | USD     | 1.700   |                 |                    | 57,960000    | 88.856,03       | 0,37     |
| US35671D8570                    | FREEMONT-MCMORAN INC.     | USD     | 10.750  |                 |                    | 34,040000    | 329.995,18      | 1,36     |
| US4595061015                    | INTL FLAVORS/FRAG.DL-,125 | USD     | 1.750   |                 |                    | 65,260000    | 102.989,92      | 0,43     |
| US4601461035                    | INTL PAPER DL 1           | USD     | 6.000   |                 |                    | 33,390000    | 180.666,34      | 0,75     |
| US5732841060                    | MARTIN MAR. MAT. DL-,01   | USD     | 1.000   |                 |                    | 405,100000   | 365.318,64      | 1,51     |
| US6516391066                    | NEWMONT CORP. DL 1,60     | USD     | 19.000  |                 |                    | 38,700000    | 663.092,56      | 2,74     |
| US6935061076                    | PPG IND. INC. DL 1,666    | USD     | 3.250   |                 |                    | 121,820000   | 357.035,62      | 1,47     |
| US6951561090                    | PACKAGING CORP. OF AMER.  | USD     | 2.225   |                 |                    | 151,700000   | 304.386,36      | 1,26     |
| US8243481061                    | SHERWIN-WILLIAMS DL 1     | USD     | 4.500   |                 |                    | 235,420000   | 955.356,49      | 3,95     |
| US8581191009                    | STEEL DYNAMIC DL-,0025    | USD     | 4.000   |                 |                    | 104,590000   | 377.276,49      | 1,56     |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| AU0000008HP4                    | BHP GROUP LTD. DL -,50    | GBP     | 39.500  |                 |                    | 23,645000    | 1.023.851,29    | 4,23     |
| GB0007188757                    | RIO TINTO PLC LS-,10      | GBP     | 16.500  |                 |                    | 52,390000    | 947.616,93      | 3,91     |
| GB0081XZS820                    | ANGLO AMERICAN DL-,54945  | GBP     | 5.000   | 750             |                    | 20,980000    | 114.994,21      | 0,48     |
| JE0084T3BW64                    | GLENCORE PLC DL -,01      | GBP     | 130.000 |                 |                    | 4,510000     | 642.717,85      | 2,65     |
| <b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>    |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| JP3160670000                    | AIR WATER INC.            | JPY     | 25.000  |                 |                    | 1.850,000000 | 279.926,21      | 1,16     |
| JP3215800008                    | KANEKA CORP.              | JPY     | 8.000   |                 |                    | 3.639,000000 | 176.199,17      | 0,73     |
| JP3371200001                    | SHIN-ETSU CHEM.           | JPY     | 12.500  |                 |                    | 4.491,000000 | 339.769,89      | 1,40     |
| <b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b> |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| CH0010645932                    | GIVAUDAN SA NA SF 10      | CHF     | 170     | 15              | 40                 | 2.988,000000 | 507.960,00      | 2,10     |
| CH0012214059                    | HOLCIM LTD. NAM.SF2       | CHF     | 8.900   | 9.250           | 350                | 55,920000    | 497.688,00      | 2,06     |
| CH0418792922                    | SIKA AG NAM. SF 0,01      | CHF     | 600     |                 | 1.500              | 214,100000   | 128.460,00      | 0,53     |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b> |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| CA0679011084                    | BARRICK GOLD CORP.        | CAD     | 31.500  |                 |                    | 22,250000    | 457.017,90      | 1,89     |
| CA3359341052                    | FIRST QUANTUM MINLS       | CAD     | 14.000  |                 |                    | 20,000000    | 182.578,94      | 0,75     |
| CA3518581051                    | FRANCO-NEVADA CORP.       | CAD     | 2.400   |                 |                    | 174,770000   | 273.508,46      | 1,13     |
| CA6979001089                    | PAN AMER. SILVER CORP.    | CAD     | 10.000  | 1.500           |                    | 20,660000    | 134.717,17      | 0,56     |
| CA8787422044                    | TECK RES LTD. B SUB.VTG   | CAD     | 6.400   |                 |                    | 48,960000    | 204.321,48      | 0,84     |
| CA9628791027                    | WHEATON PREC. METALS      | CAD     | 5.750   |                 |                    | 60,070000    | 225.225,79      | 0,93     |
| GB008L6K5J42                    | ENDEAVOUR MINING PLC -,01 | CAD     | 8.000   |                 |                    | 28,680000    | 149.610,40      | 0,62     |
| <b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b> |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| NO0005052605                    | NORSK HYDRO ASA NK 1,098  | NOK     | 46.925  |                 |                    | 61,860000    | 234.874,29      | 0,97     |
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b> |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| SE0000171100                    | SSAB AB -A- FRIA          | SEK     | 30.000  |                 |                    | 65,520000    | 159.112,25      | 0,66     |
| SE0020050417                    | BOLIDEN AB                | SEK     | 8.425   | 8.425           |                    | 285,400000   | 194.640,11      | 0,80     |
| <b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>   |                           |         |         |                 |                    |              |                 |          |
| DK0060227585                    | CHRISTIAN HANSEN HL.DK 10 | DKK     | 7.000   |                 |                    | 471,800000   | 423.712,95      | 1,75     |

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs         | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------------|---------------|
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| AU000000BHP4  | BHP GROUP LTD. DL -,50      | AUD     | 7.750      |                 |                    | 45,110000    | 200.922,04           | 0,83          |
| AU000000FMG4  | FORTESCUE METALS GRP LTD.   | AUD     | 12.525     |                 |                    | 22,280000    | 160.378,43           | 0,66          |
| AU000000JHX1  | JAMES HARDIE INDUSTR.CUFS   | AUD     | 25.500     |                 |                    | 38,780000    | 568.330,59           | 2,35          |
| AU000000NCM7  | NEWCREST MNG LTD            | AUD     | 17.500     |                 |                    | 23,350000    | 234.843,19           | 0,97          |
| AU000000RIO1  | RIO TINTO LTD               | AUD     | 8.500      |                 |                    | 118,300000   | 577.905,35           | 2,39          |
| AU000000S320  | SOUTH32 LTD                 | AUD     | 250.000    |                 |                    | 3,330000     | 478.450,80           | 1,98          |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |              | <b>23.273.556,37</b> | <b>96,14</b>  |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| IE00BM67H553  | X(IIE)-MSCI WO.MATER. 1CDL  | USD     | 23.500     | 4.250           | 29.750             | 50,255000    | 1.065.017,46         | 4,40          |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>1.065.017,46</b>  | <b>4,40</b>   |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>24.338.573,83</b> | <b>100,53</b> |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087590   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -2.194.587 |                 |                    | 0,956981     | -176,72              |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087592   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -1.008.177 |                 |                    | 0,900839     | -8.205,67            | -0,03         |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>                                       |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087167   | 0,0000 DTG GBP CHF 29.02.24 | GBP     | -503.571   |                 |                    | 1,082611     | 4.828,49             | 0,02          |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>                                     |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR</b>                                   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| DTG087164   | 0,0000 DTG AUD CHF 29.02.24 | AUD     | -1.515.152 |                 |                    | 1,756433     | -12.629,97           | -0,05         |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-16.183,87</b>    | <b>-0,06</b>  |
| <b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| <b>GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| DKK   |                             |         |            |                 |                    |              | 5.061,21             | 0,02          |
| <b>GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN</b>                             |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| USD   |                             |         |            |                 |                    |              | 4.736,99             | 0,02          |
| CHF   |                             |         |            |                 |                    |              | -144.677,72          | -0,60         |
| CAD   |                             |         |            |                 |                    |              | 3.773,90             | 0,02          |
| AUD   |                             |         |            |                 |                    |              | 24.501,93            | 0,10          |
| <b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-106.603,69</b>   | <b>-0,44</b>  |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              |                      |               |
| <b>DIVIDENDENFORDERUNGEN</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | 27.005,63            | 0,11          |
| <b>DIVERSE GEBÜHREN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | -33.636,81           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |              | <b>-6.631,18</b>     | <b>-0,03</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>  |                             |         |            |                 |                    |              | <b>24.209.155,09</b> | <b>100,00</b> |
| <b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials</b>                                 |                             |         |            |                 |                    | <b>CHF</b>   | <b>144,04</b>        |               |
| <b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials</b>                                 |                             |         |            |                 |                    | <b>CHF</b>   | <b>139,82</b>        |               |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials</b>                               |                             |         |            |                 |                    | <b>STÜCK</b> | <b>4.270</b>         |               |
| <b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials</b>                               |                             |         |            |                 |                    | <b>STÜCK</b> | <b>168.738</b>       |               |

| ISIN                                | Zinssatz Wertpapier | Währung           | Bestand  | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in CHF | %-Anteil |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------|-----------------|--------------------|------|-----------------|----------|
| <b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b> |                     |                   |          |                 |                    |      |                 |          |
| WÄHRUNG                             |                     | EINHEIT<br>in CHF | KURS     |                 |                    |      |                 |          |
| Australische Dollar                 | AUD                 | 1 = CHF           | 0,574716 |                 |                    |      |                 |          |
| Canadische Dollar                   | CAD                 | 1 = CHF           | 0,652068 |                 |                    |      |                 |          |
| Schweizer Franken                   | CHF                 | 1 = CHF           | 1,000000 |                 |                    |      |                 |          |
| Dänische Kronen                     | DKK                 | 1 = CHF           | 0,128297 |                 |                    |      |                 |          |
| Euro                                | EUR                 | 1 = CHF           | 1,044256 |                 |                    |      |                 |          |
| Britische Pfund                     | GBP                 | 1 = CHF           | 0,912220 |                 |                    |      |                 |          |
| Japanische Yen                      | JPY                 | 1 = CHF           | 0,006052 |                 |                    |      |                 |          |
| Norwegische Krone                   | NOK                 | 1 = CHF           | 0,080914 |                 |                    |      |                 |          |
| Schwedische Krone                   | SEK                 | 1 = CHF           | 0,080948 |                 |                    |      |                 |          |
| US Dollar                           | USD                 | 1 = CHF           | 1,108895 |                 |                    |      |                 |          |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier      | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--|--------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>                    |                          |         |         |                 |                    |
| SE0017768716                                       | BOLIDEN AB               | SEK     | 0,00    |                 | 8.425,00           |
| SE0020050425                                       | BOLIDEN AB RED. SH.      | SEK     | 0,00    | 8.425,00        | 8.425,00           |
| <b>BEZUGSRECHTE EURO</b>                           |                          |         |         |                 |                    |
| NL0015001FK5                                       | ARCELORMITTAL S.A. -ANR- | EUR     | 0,00    | 23.500,00       | 23.500,00          |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR</b> |                          |         |         |                 |                    |
| DTG083426  | DTG AUD CHF 31.08.23     | AUD     | 0,00    | 1.754.945,76    |                    |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>   |                          |         |         |                 |                    |
| DTG083427  | DTG CAD CHF 31.08.23     | CAD     | 0,00    | 553.342,19      |                    |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>   |                          |         |         |                 |                    |
| DTG083425  | DTG GBP CHF 31.08.23     | CHF     | 0,00    |                 | 650.000,00         |
| DTG083426  | DTG AUD CHF 31.08.23     | CHF     | 0,00    |                 | 1.100.000,00       |
| DTG083427  | DTG CAD CHF 31.08.23     | CHF     | 0,00    |                 | 375.000,00         |
| DTG084581  | DTG USD CHF 16.06.23     | CHF     | 0,00    |                 | 1.050.000,00       |
| DTG084583  | DTG EUR CHF 16.06.23     | CHF     | 0,00    |                 | 2.250.000,00       |
| DTG085623  | DTG EUR CHF 25.08.23     | CHF     | 0,00    | 2.200.000,00    | 2.200.000,00       |
| DTG085624  | DTG USD CHF 25.08.23     | CHF     | 0,00    | 950.000,00      | 950.000,00         |
| DTG087036  | DTG EUR CHF 22.09.23     | CHF     | 0,00    | 2.200.000,00    | 2.200.000,00       |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>                |                          |         |         |                 |                    |
| DTG084583  | DTG EUR CHF 16.06.23     | EUR     | 0,00    | 2.296.387,02    |                    |
| DTG085623  | DTG EUR CHF 25.08.23     | EUR     | 0,00    | 2.268.275,08    | 2.268.275,08       |
| DTG087036  | DTG EUR CHF 22.09.23     | EUR     | 0,00    | 2.313.354,36    | 2.313.354,36       |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>     |                          |         |         |                 |                    |
| DTG083425  | DTG GBP CHF 31.08.23     | GBP     | 0,00    | 588.288,53      |                    |
| <b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>           |                          |         |         |                 |                    |
| DTG084581  | DTG USD CHF 16.06.23     | USD     | 0,00    | 1.190.746,20    |                    |
| DTG085624  | DTG USD CHF 25.08.23     | USD     | 0,00    | 1.065.261,27    | 1.065.261,27       |



#### **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 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

|  | Ausschüttungs-<br>tranche<br>(AT0000A10014) | Ausschüttungs-<br>tranche Ausland<br>(AT0000A1FNW4) |
|--|---|---|
|  | in CHF                                      | in CHF  |
| Fondsvermögen per 31.10.2023           | 1.047.296,67                                | 23.238.559,48                                       |
| Fondsvermögen per 30.04.2023           | 1.184.811,41                                | 25.525.063,98                                       |
| Anteile per 31.10.2023                 | 8.655                                       | 202.906   |
| Anteile per 30.04.2023                 | 8.520                                       | 193.032   |
| Rechenwert je Anteil per<br>31.10.2023 | 121,00                                      | 114,52  |
| Rechenwert je Anteil per<br>30.04.2023 | 139,06                                      | 132,23  |
| Rendite je Anteil in % *)              | -12,28                                      | -12,28  |

\*) 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 2023

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

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand    | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in CHF      | %-Anteil     |
|---|-----------------------------|---------|------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------|
| <b>AKTIEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| <b>AKTIEN EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| AT0000746409  | VERBUND KAT.A O.N.          | EUR     | 1.800      | 300             |                    | 82,500000     | 142.206,57           | 0,59         |
| BE0003822393  | ELIA GROUP                  | EUR     | 1.500      | 1.500           |                    | 88,650000     | 127.339,52           | 0,52         |
| DE0007037129  | RWE AG INH O.N.             | EUR     | 11.000     | 3.500           |                    | 35,800000     | 377.110,76           | 1,55         |
| DE000ENAG999  | E.ON SE NA O.N.             | EUR     | 72.000     |                 |                    | 11,090000     | 764.640,42           | 3,15         |
| ES0127797019  | EDP RENOVAVEIS EO 5         | EUR     | 7.000      | 7.000           |                    | 14,700000     | 98.539,10            | 0,41         |
| ES0144580Y14  | IBERDROLA INH. EO -,75      | EUR     | 24.603     | 648             |                    | 10,405000     | 245.145,18           | 1,01         |
| ES0173093024  | REDEIA CORPO EO-,50         | EUR     | 50.000     |                 |                    | 14,845000     | 710.793,45           | 2,93         |
| FI0009007132  | FORTUM OYJ EO 3,40          | EUR     | 10.000     | 1.500           |                    | 11,055000     | 105.864,89           | 0,44         |
| FR0000124141  | VEOLIA ENVIRONNE. EO 5      | EUR     | 34.524     |                 |                    | 25,630000     | 847.350,17           | 3,49         |
| IT0003128367  | ENEL S.P.A. EO 1            | EUR     | 135.000    | 135.000         |                    | 5,880000      | 760.158,76           | 3,13         |
| IT0003242622  | TERNA R.E.N. SPA EO -,22    | EUR     | 100.000    |                 |                    | 7,260000      | 695.232,12           | 2,86         |
| IT0005211237  | ITALGAS S.P.A. O.N.         | EUR     | 26.000     |                 |                    | 4,734000      | 117.867,70           | 0,49         |
| PTEDP0AM0009  | EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1   | EUR     | 165.000    |                 |                    | 3,858000      | 609.592,16           | 2,51         |
| <b>AKTIEN US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| US00130H1059  | AES CORP. DL-,01            | USD     | 21.000     |                 |                    | 14,950000     | 283.119,69           | 1,17         |
| US0236081024  | AMEREN CORP. DL-,01         | USD     | 15.000     |                 |                    | 75,040000     | 1.015.064,57         | 4,18         |
| US0255371017  | AMER. EL. PWR DL 6,50       | USD     | 13.750     |                 |                    | 75,410000     | 935.063,76           | 3,85         |
| US0304201033  | AMERICAN WATER WKS DL-,01   | USD     | 1.200      |                 |                    | 116,710000    | 126.298,71           | 0,52         |
| US0495601058  | ATMOS EN. CORP.             | USD     | 11.375     |                 |                    | 106,440000    | 1.091.857,24         | 4,50         |
| US15189T1079  | CENTERPOINT ENERGY INC.     | USD     | 22.000     |                 |                    | 26,890000     | 533.486,05           | 2,20         |
| US2091151041  | CONSOLIDATED EDISON         | USD     | 12.500     |                 |                    | 87,480000     | 986.116,84           | 4,06         |
| US21037T1097  | CONSTELLATION ENERGY        | USD     | 2.500      | 2.500           |                    | 113,030000    | 254.825,76           | 1,05         |
| US26441C2044  | DUKE EN.CORP. DL -,001      | USD     | 12.500     |                 |                    | 87,900000     | 990.851,28           | 4,08         |
| US30040W1080  | EVERSOURCE ENERGY DL 5      | USD     | 7.000      |                 |                    | 53,390000     | 337.029,21           | 1,39         |
| US30161N1019  | EXELON CORP.                | USD     | 4.000      |                 |                    | 38,450000     | 138.696,63           | 0,57         |
| US6293775085  | NRG ENERGY INC. DL-,01      | USD     | 6.250      |                 |                    | 42,250000     | 238.131,21           | 0,98         |
| US65339F1012  | NEXTERA ENERGY INC.DL-,01   | USD     | 24.000     |                 |                    | 57,200000     | 1.237.989,20         | 5,10         |
| US7445731067  | PUBL. SVC. ENTER.           | USD     | 21.000     |                 |                    | 60,160000     | 1.139.296,36         | 4,69         |
| US8168511090  | SEMPRA                      | USD     | 5.500      | 5.500           | 2.750              | 69,490000     | 344.662,94           | 1,42         |
| US92840M1027  | VISTRA CORP. DL-,01         | USD     | 11.000     |                 |                    | 32,580000     | 323.186,60           | 1,33         |
| US92939U1060  | WEC ENERGY GRP DL 10        | USD     | 8.000      |                 |                    | 81,600000     | 588.694,17           | 2,42         |
| US98389B1008  | XCEL ENERGY DL 2,50         | USD     | 18.500     |                 |                    | 58,740000     | 979.975,59           | 4,04         |
| <b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| GB0007908733  | SSE PLC LS-,50              | GBP     | 42.000     |                 |                    | 16,200000     | 745.872,81           | 3,07         |
| GB00BDR05C01  | NATIONAL GRID PLC           | GBP     | 23.500     |                 |                    | 9,764000      | 251.533,62           | 1,04         |
| <b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| CA0213611001  | ALTAGAS LTD                 | CAD     | 9.000      |                 |                    | 25,350000     | 148.769,23           | 0,61         |
| CA3495531079  | FORTIS INC.                 | CAD     | 15.000     |                 |                    | 55,520000     | 543.041,92           | 2,24         |
| CA4488112083  | HYDRO ONE LTD               | CAD     | 49.000     |                 |                    | 36,250000     | 1.158.235,13         | 4,77         |
| <b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| DK0060094928  | ORSTED A/S DK 10            | DKK     | 6.500      |                 |                    | 333,800000    | 278.365,52           | 1,15         |
| <b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| HK0000179108  | HK ELECTR.INV.+HK EL.I.LST  | HKD     | 1.000.000  |                 |                    | 4,360000      | 502.730,03           | 2,07         |
| HK0002007356  | CLP HLDGS                   | HKD     | 122.000    |                 |                    | 57,800000     | 813.085,12           | 3,35         |
| HK0006000050  | POWER ASSETS HLDG.LTD.      | HKD     | 87.000     |                 |                    | 37,850000     | 379.693,78           | 1,56         |
| <b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| AU000000ORG5  | ORIGIN ENERGY LTD.          | AUD     | 35.000     |                 |                    | 9,170000      | 184.455,00           | 0,76         |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b> |                             |         |            |                 |                    |               | <b>22.151.968,77</b> | <b>91,21</b> |
| <b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| CH0438959493  | ENETIA ENERGY INFRAS.IBSF   | CHF     | 90         |                 |                    | 15.473,130000 | 1.392.581,70         | 5,73         |
| IE00BM67HQ30  | X(I)E-MSCI WO.UTILIT.1CDL   | USD     | 27.000     | 12.000          | 15.000             | 28,540000     | 694.908,01           | 2,86         |
| <b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>  |                             |         |            |                 |                    |               | <b>2.087.489,71</b>  | <b>8,60</b>  |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>   |                             |         |            |                 |                    |               | <b>24.239.458,48</b> | <b>99,81</b> |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>  |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| DTG087594   | 0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23 | EUR     | -2.194.587 |                 |                    | 0,956981      | -176,72              |              |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>   |                             |         |            |                 |                    |               |                      |              |
| DTG087595   | 0,0000 DTG USD CHF 10.11.23 | USD     | -1.400.246 |                 |                    | 0,900839      | -11.396,76           | -0,05        |

| ISIN   | Zinssatz Wertpapier         | Währung | Bestand  | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs     | Kurswert in CHF      | %-Anteil      |
|--|-----------------------------|---------|----------|-----------------|--------------------|----------|----------------------|---------------|
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>  |                             |         |          |                 |                    |          |                      |               |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>  |                             |         |          |                 |                    |          |                      |               |
| DTG087168  | 0,0000 DTG CAD CHF 29.02.24 | CAD     | -940.439 |                 |                    | 1,551016 | -6.337,36            | -0,03         |
| <b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>              |                             |         |          |                 |                    |          | <b>-17.910,84</b>    | <b>-0,07</b>  |
| <b>BANKGUTHABEN</b>                              |                             |         |          |                 |                    |          |                      |               |
| EUR-Guthaben                                     |                             |         |          |                 |                    |          | 2.801,04             | 0,01          |
| GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN |                             |         |          |                 |                    |          |                      |               |
| USD  |                             |         |          |                 |                    |          | 26.073,21            | 0,11          |
| CHF  |                             |         |          |                 |                    |          | 65.146,02            | 0,27          |
| AUD  |                             |         |          |                 |                    |          | 4.023,01             | 0,02          |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN</b>                        |                             |         |          |                 |                    |          | <b>98.043,28</b>     | <b>0,40</b>   |
| <b>ABGRENZUNGEN</b>                              |                             |         |          |                 |                    |          |                      |               |
| DIVERSE GEBÜHREN                                 |                             |         |          |                 |                    |          | -33.734,77           | -0,14         |
| <b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>                        |                             |         |          |                 |                    |          | <b>-33.734,77</b>    | <b>-0,14</b>  |
| <b>SUMME Fondsvermögen</b>                       |                             |         |          |                 |                    |          | <b>24.285.856,15</b> | <b>100,00</b> |

|  |       |         |
|--|-------|---------|
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities   | CHF   | 121,00  |
| ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities   | CHF   | 114,52  |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities | STÜCK | 8.655   |
| UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities | STÜCK | 202.906 |

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

| WÄHRUNG             | EINHEIT<br>in CHF | KURS             |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Australische Dollar | AUD               | 1 = CHF 0,574716 |
| Canadische Dollar   | CAD               | 1 = CHF 0,652068 |
| Schweizer Franken   | CHF               | 1 = CHF 1,000000 |
| Dänische Kronen     | DKK               | 1 = CHF 0,128297 |
| Euro                | EUR               | 1 = CHF 1,044256 |
| Britische Pfund     | GBP               | 1 = CHF 0,912220 |
| Hongkong Dollar     | HKD               | 1 = CHF 0,115305 |
| US Dollar           | USD               | 1 = CHF 1,108895 |

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

| ISIN  | Zinssatz Wertpapier  | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|----------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| <b>BEZUGSRECHTE EURO</b>                        |                      |         |         |                 |                    |
| ES06445809Q1                                    | IBERDROLA INH. -ANR- | EUR     | 0,00    | 23.976,00       | 23.976,00          |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b> |                      |         |         |                 |                    |
| DTG083428                                       | DTG CAD CHF 31.08.23 | CAD     | 0,00    | 959.126,46      |                    |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b> |                      |         |         |                 |                    |
| DTG083428                                       | DTG CAD CHF 31.08.23 | CHF     | 0,00    |                 | 650.000,00         |
| DTG084589                                       | DTG EUR CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 1.900.000,00       |
| DTG084590                                       | DTG USD CHF 16.06.23 | CHF     | 0,00    |                 | 1.300.000,00       |
| DTG085627                                       | DTG USD CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 1.250.000,00    | 1.250.000,00       |
| DTG085628                                       | DTG EUR CHF 25.08.23 | CHF     | 0,00    | 2.050.000,00    | 2.050.000,00       |
| DTG087034                                       | DTG EUR CHF 22.09.23 | CHF     | 0,00    | 2.050.000,00    | 2.050.000,00       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>              |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084589                                       | DTG EUR CHF 16.06.23 | EUR     | 0,00    | 1.939.171,26    |                    |
| DTG085628                                       | DTG EUR CHF 25.08.23 | EUR     | 0,00    | 2.113.619,96    | 2.113.619,96       |
| DTG087034                                       | DTG EUR CHF 22.09.23 | EUR     | 0,00    | 2.155.625,66    | 2.155.625,66       |
| <b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>         |                      |         |         |                 |                    |
| DTG084590                                       | DTG USD CHF 16.06.23 | USD     | 0,00    | 1.474.257,20    |                    |
| DTG085627                                       | DTG USD CHF 25.08.23 | USD     | 0,00    | 1.401.659,56    | 1.401.659,56       |

#### **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 2023

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 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](http://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 2023 beträgt für folgende Teilfonds:

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