

DSC USD BOND FUND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

RECHENSCHAFTSBERICHT
RECHNUNGSJAHR 2022/2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

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 (ab 28.03.2023), Mitglied (bis 28.03.2023)
Dr. Richard Igler, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des **DSC USD Bond Fund**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

Per 30. April 2023 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

Übersicht

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A1PBN7)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1PBP2)	Ausschüttungs- tranche Währungsgesichert (AT0000A1PCG9)	Ausschüttungs- tranche Währungsgesichert Ausland (AT0000A1PCH7)
	in USD	in USD	in CHF	in CHF
Volumen	517.481,25	63.885.450,48	627.163,46	11.324.889,73
Umlaufende Anteile	470	63.184	665	13.399
Rechenwert je Anteil	1.101,02	1.011,10	943,10	845,20

Ausschüttungstranche USD (AT0000A1PBN7)

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2022/2023 beträgt USD 3,7037 je Anteil. Die auf den ausschüttungsgleichen Ertrag anfallende Kapitalertragsteuer beläuft sich auf USD 3,7037 je Anteil. Die Auszahlung dieses Betrages wird am 3. Juli 2023 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16 erfolgen.

Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von USD 3,7037 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2020/2021	USD	839.842,48	1.199,77
2021/2022	USD	521.018,90	1.108,55
2022/2023	USD	517.481,25	1.101,02

Ausschüttungstranche USD Ausland (AT0000A1PBP2)

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2022/2023 beträgt USD 24,5154 je Anteil und wird am 3. Juli 2023 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16, ausbezahlt.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von USD 4,1535 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2020/2021	USD	67.205.129,71	1.134,66
2021/2022	USD	69.039.680,16	1.033,20
2022/2023	USD	63.885.450,48	1.011,10

Ausschüttungstranche CHF Währungsgesichert (AT0000A1PCG9)

Für das Rechnungsjahr 2022/2023 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2020/2021	CHF	1.945.481,83	1.077,82
2021/2022	CHF	2.098.085,74	978,12
2022/2023	CHF	627.163,46	943,10

Ausschüttungstranche CHF Währungsgesichert Ausland (AT0000A1PCH7)

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2022/2023 beträgt CHF 21,8482 je Anteil und wird am 3. Juli 2023 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16, ausbezahlt.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von CHF 0,8010 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2020/2021	CHF	87.663.323,07	1.000,35
2021/2022	CHF	52.577.876,94	898,81
2022/2023	CHF	11.324.889,73	845,20

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK GEM. PUNKT 9 ZU ANLAGE 1 SCHEMA B INVFG

Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung)	EUR	3.176.823
Davon fixe Vergütung:	EUR	2.759.375
Davon variable Vergütung:	EUR	417.448
Anzahl der Mitarbeiter gesamt:		49
davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter):		21
Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung:	EUR	842.427
Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger:	EUR	1.039.051
Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	293.623
Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben:	EUR	0,00
Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte	EUR	1.001.722

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), die von der Verwaltungsgesellschaft im Austausch gegen im gegenständlichen Kalenderjahr erbrachte Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden.

Unter dem Begriff fixe Vergütung werden alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachleistungen) verstanden, deren Auszahlung unabhängig von einer Leistung des Mitarbeiters oder einem wirtschaftlichen Ergebnis erfolgt. Der Begriff variable Vergütung umfasst alle Zahlungen oder Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen), deren Auszahlung bzw. Zuspruch von einer besonderen Leistung des Mitarbeiters und/oder einem wirtschaftlichen Ergebnis des Kreditinstituts abhängig sind. Die variable Vergütung bezieht sich - unabhängig vom Auszahlungszeitpunkt - auf alle Leistungen des Mitarbeiters, die im gegenständlichen Kalenderjahr erbracht wurden.

Der Bruttogesamtbetrag umfasst Dienstnehmerbeiträge (Steuer, Sozialversicherungsbeiträge, etc.), jedoch nicht Dienstgeberanteile.

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2022 für das Geschäftsjahr 2021. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im August/September 2021 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2022 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

DSC USD BOND FUND

TÄTIGKEITSBERICHT PER 30. APRIL 2023

Entwicklung der Kapitalmärkte

Die Berichtsperiode markierte mit einer rekordhohen Kerninflation, rigorosen Zinsschritten, Turbulenzen an den Energie- und Rohstoffmärkten, sowie dem Ukrainekrieg und geopolitischen Spannungen einen Wendepunkt an den Kapitalmärkten. Zum Jahreswechsel wiesen praktisch alle Anlageklassen deutlich negative Jahresrenditen auf. Positive Wachstumsüberraschungen und weitere Zinsschritte prägten das Ende des Berichtszeitraums.

Den Anfang der Berichtsperiode dominierten im Wesentlichen die Turbulenzen an den Energie- und Rohstoffmärkten infolge des Ukrainekriegs. Die schon im Vorfeld des Krieges gestiegenen Energiepreise schnellten infolge von EU-Sanktionen gegenüber Russland weiter in die Höhe. Dieser Angebotsschock befeuerte die Inflation in der Eurozone, worauf die Notenbanken mit schnellen und steilen Anhebungen der Leitzinsen reagierten. Während die Fed die Leitzinsen über die Berichtsperiode in acht Schritten um 4,50% erhöhte, versuchte die EZB der Inflation im Euroraum mit einer moderaten Zinsanhebung zu begegnen. Auch die SNB erhöhte den Leitzins und verließ somit den Negativzinsbereich, welcher gut sechs Jahre bestanden hatte. Mit der aggressiven Zinspolitik ist es den Währungshütern auf Kosten stark gestiegener Realzinsen gelungen, die Inflationserwartungen der Anleger im Zaum zu halten. Die Realzinsen liegen nun im USD über alle Laufzeiten hinweg deutlich über einem Prozent, nachdem sie seit der COVID-Pandemie bis Mitte des Jahres im negativen Bereich gelegen hatten.

Die hohe Inflation und die Reaktion der Zentralbanken drückten zunehmend auf die globalen Wachstumsaussichten. Zudem führte der fortlaufende Abschwung der chinesischen Volkswirtschaft verstärkt von der Null-COVID-Strategie der Kommunistischen Partei Chinas (KPC) zu einem erneuten Unterbruch der Lieferketten — exemplarisch dafür stand die Schließung des weltgrößten Containerhafens in Shanghai im April. Nach verhältnismäßig intensiven Protesten in mehreren chinesischen Städten zum Jahresausgang, veranlasste die KPC eine weitgehende Aufhebung der strengen COVID-Restriktionen. Allerdings reagierten die Märkte vergleichsweise verhalten, da eine erstarkte chinesische Nachfrage für Energie- und Rohstoffe die globale Inflationsdynamik weiter voranzutreiben drohte.

Dem ersten Quartal 2023 blickten viele Marktteilnehmer entsprechend pessimistisch entgegen. Dennoch stellte sich die verhaltene globale Konjunkturdynamik besser heraus, als ursprünglich angenommen worden war. Gerade die Öffnung Chinas dürfte zu dieser Entwicklung beigetragen haben. Es folgten im März mit dem Zusammenbruch zweier Banken und der Übernahme einer weiteren die schwerwiegendsten Verwerfungen des US-Bankensektors seit der Finanzkrise 2008. Die entstandenen Unsicherheiten und der Vertrauensverlust besiegelten das Ende der angeschlagenen Credit Suisse, worauf die UBS am 19. März einer CS-Übernahme zustimmte. Dennoch hielt die SNB an ihrer Zinspolitik fest

und hob die Leitzinsen Ende März auf 1,5% an. Die aktuelle Inflation in der Schweiz von rund 3,0% bewegt sich oberhalb des SNB-Zielbands, ist aber im globalen Vergleich weiterhin tief.

Anlagestrategie des Fonds

Im DSC USD Bond Fund wird die aktive renditeoptimierte Anlagestrategie von Dreyfus Banquiers implementiert. Investiert wird vorwiegend in USD-Unternehmensanleihen mit Investment Grade Rating, welche um oder unter Pari notieren. In Ausnahmefällen können ebenfalls Investitionen in interessante Obligationen mit Potential für ein Rating-Upgrade in den Investment Grade Bereich getätigt werden. Der Fonds ist breit diversifiziert. Die Zinsrisiken werden im Rahmen eines rigorosen Risikomanagements gesteuert. Dabei können Zinsderivate zur Veränderung der Duration eingesetzt werden.

Der Anlageprozess verbindet einen Top-down mit einem Bottom-up Ansatz. Das Investmentkomitee definiert Top-Down die Zielduration auf Basis eines von Dreyfus Banquiers entwickelten Indikators, der die Nachfrage nach Regierungsanleihen durch ein Bündel von makroökonomischen und finanzmarktspezifischen Faktoren erklärt. Die Schuldnerauswahl findet Bottom-up durch die Manager der Bond Funds statt. Im Rahmen dieser Auswahl spielen fundamentale Kreditanalyse, Liquidität und relative Bewertung eine zentrale Rolle.

Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Bruttorendite auf Verfall 4,6%, die durchschnittliche Restlaufzeit 3,7 Jahre und die modifizierte Duration 3,4.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2022/2023

DSC USD Bond Fund

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in USD) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlages. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

	2022/2023 in USD
Ausschüttungsanteil AT0000A1PBN7	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.108,55
Ausschüttung am 01.07.2022 von USD 8,5436 je Anteil	
entspricht 0,007869 Anteilen	0,007869 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.101,02
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in USD: 1.085,66)	1.109,68
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,10%
Nettoertrag pro Anteil	1,13
	2022/2023 in USD
Ausschüttungsanteil AT0000A1PBP2	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.033,20
Ausschüttung am 01.07.2022 von USD 23,3167 je Anteil	
entspricht 0,023399 Anteilen	0,023399 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.011,10
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in USD: 996,47)	1.034,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	0,15%
Nettoertrag pro Anteil	1,56

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2022/2023

DSC USD Bond Fund

2. Fondsergebnis

		2022/2023 in USD
a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	2.864.070,95	
Dividendenerträge	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	2.864.070,95
Sollzinsen, negative Habenzinsen	-3.594,26	-3.594,26
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-468.904,53	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.216,00	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-1.026,05	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	-71.165,90	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	-549.312,48
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		2.311.164,21
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	144.443,72	
derivate Instrumente	5.407.597,19	
Realisierte Kursgewinne gesamt		5.552.040,91
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.290.603,46	
derivate Instrumente	-7.291.507,64	
Realisierte Kursverluste gesamt		-8.582.111,10
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-3.030.070,19
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-718.905,98
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	-803.208,72	
unrealisierte Verluste	1.494.363,49	691.154,77
Ergebnis des Rechnungsjahres		-27.751,21
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	1.595.875,63	
Ertragsausgleich		1.595.875,63
Fondsergebnis gesamt		1.568.124,42

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von USD 0,00.

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 01.07.2022

²⁾ Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): USD -2.338.915,42

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2022/2023

DSC USD Bond Fund

3. Entwicklung des Fondsvermögens

	2022/2023 in USD
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	125.834.626,14
Ausschüttung am 01.07.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1PCG9)	-3.343,95
Ausschüttung am 01.07.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1PBN7)	-4.015,49
Ausschüttung am 01.07.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1PCH7)	-720.738,71
Ausschüttung am 01.07.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1PBP2)	-1.548.555,31
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	9.363.663,32
Rücknahme von Anteilen	-55.167.263,51
Ertragsausgleich	-1.595.875,63
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)	1.568.124,42
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres	77.726.621,28

Aus dem realisierten Fondsergebnis inkl Ertragsausgleich in Höhe von USD 876.969,65 wird ein Betrag von USD 1.877.061,50 ausgeschüttet, der verbleibende Restbetrag wird auf neue Rechnung vorge- bzw auf Substanz übertragen.

Vermögensaufstellung per 30. April 2023

Fonds: DSC USD Bond Fund
 ISIN: AT0000A1PCG9,AT0000A1PBN7,AT0000A1PCH7,AT0000A1PBP2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US00206RGQ92	4,3000 AT + T 2030	USD	502.000			96,612978	484.997,15	0,62
US00206RKH48	2,2500 AT + T 20/32	USD	1.000.000			81,215118	812.151,18	1,04
US0028248B55	2,9500 ABBOTT LABS 15/25	USD	1.000.000			97,664219	976.642,19	1,26
US0028248F69	3,7500 ABBOTT LABS 16/26	USD	208.000			99,517298	206.995,98	0,27
US00287YAQ26	3,6000 ABBVIE 15/25	USD	500.000			97,854576	489.272,88	0,63
US00287YAY59	3,2000 ABBVIE 16/26	USD	1.000.000			96,162162	961.621,62	1,24
US00507UAS06	3,8000 ALLERGAN FNDG 15/25	USD	250.000			95,947567	239.868,92	0,31
US00507VAK52	3,4000 ACTIVISION BLIZZ. 17/26	USD	500.000			96,984202	484.921,01	0,62
US02079KAH05	0,4500 ALPHABET 20/25	USD	1.000.000			92,128833	921.288,33	1,19
US02209SAU78	2,6250 ALTRIA GROUP 16/26	USD	1.000.000			93,590304	935.903,04	1,20
US023135AZ90	2,8000 AMAZON.COM 2024	USD	700.000			97,884343	685.190,40	0,88
US025816BR90	3,0000 AMER. EXPRESS 2024	USD	500.000			97,118599	485.593,00	0,62
US03027XAG51	4,0000 AMERN TWR 15/25	USD	250.000			98,018847	245.047,12	0,32
US03027XAK63	3,3750 AMERN TWR 16/26	USD	500.000		1.000.000	94,924046	474.620,23	0,61
US031162CH16	2,2500 AMGEN 16/23	USD	500.000			99,121886	495.609,43	0,64
US031162CJ71	2,6000 AMGEN 16/26	USD	1.500.000			93,928663	1.408.929,95	1,81
US032654AN54	3,5000 ANALOG DEVICES 16/26	USD	1.000.000			97,197739	971.977,39	1,25
US037833BZ29	2,4500 APPLE 16/26	USD	1.000.000			95,171121	951.711,21	1,22
US037833DY36	1,2500 APPLE 20/30	USD	1.500.000			82,071706	1.231.075,59	1,58
US039483BL57	2,5000 ARCHER DAN. MID. 2026	USD	1.000.000			94,833648	948.336,48	1,22
US046353AL27	3,3750 ASTRAZENECA PLC 15/25	USD	500.000			97,701713	488.508,57	0,63
US053332AT96	3,1250 AUTOZONE INC. 16/26	USD	1.000.000		1.000.000	95,944366	959.443,66	1,23
US05579TSG71	4,2500 BNP PARIBAS(NY)2024 MTN	USD	250.000			97,951391	244.878,48	0,32
US056752AJ76	3,6250 BAIDU 17/27	USD	500.000		500.000	95,351046	476.755,23	0,61
US06051GFX25	3,5000 BANK AMERL. 2026	USD	500.000			96,879330	484.396,65	0,62
US06051GGAI3	3,2480 BANK AMERL. 2027	USD	500.000		500.000	94,003931	470.019,66	0,60
US06406FAE34	2,4500 BK OF NY MELLON 2026	USD	500.000			93,358354	466.791,77	0,60
US06406GAA94	3,0000 BK OF NY MELLON 2028	USD	500.000		500.000	91,849201	459.246,01	0,59
US06738EAE59	3,6500 BARCLAYS 15/25	USD	500.000			96,017742	480.088,71	0,62
US071813BQ15	2,6000 BAXTER INTL 16/26	USD	500.000		500.000	93,272595	466.362,98	0,60
US110122CN68	3,2000 BRIST.MYERS 20/26	USD	657.000			97,247985	638.919,26	0,82
US1134LAR06	3,5000 BROADCOM/KY FIN. 18/28	USD	1.000.000			93,724729	937.247,29	1,21
US120568AX84	3,2500 BUNGE LTD.FIN. 16/26	USD	500.000		500.000	95,364760	476.823,80	0,61
US125509BU20	3,2500 CIGNA 15/25	USD	500.000			96,679965	483.399,83	0,62
US126650CU24	2,8750 CVS HEALTH 16/26	USD	1.000.000			95,241696	952.416,96	1,23
US127055AK76	3,4000 CABOT CORP. 16/26	USD	500.000		500.000	94,224500	471.122,50	0,61
US172967JP75	3,3000 CITIGROUP 15/25	USD	500.000			96,917676	484.588,38	0,62
US172967KY63	3,2000 CITIGROUP INC. 2026	USD	500.000			94,778963	473.894,82	0,61
US191216DD90	1,0000 COCA-COLA CO 20/28	USD	1.605.000			87,039985	1.396.991,76	1,80
US191216DE73	1,3750 COCA-COLA CO 20/31	USD	1.200.000			81,391617	976.699,40	1,26
US20030NBW02	2,3500 COMCAST 16/27	USD	500.000		500.000	93,064845	465.324,23	0,60
US216844AF30	3,7500 CO. RABOBANK 16/26	USD	1.500.000			93,955219	1.409.328,29	1,81
US26138EAU38	2,5500 KEURIG DR PEPPER 16/26	USD	1.000.000			93,055835	930.558,35	1,20
US26441CAS44	2,6500 DUKE ENERGY 16/26	USD	500.000			93,809244	469.046,22	0,60
US278642AL76	3,4500 EBAY 14/24	USD	500.000			97,990427	489.952,14	0,63
US278642AU75	3,6000 EBAY 17/27	USD	500.000		1.500.000	96,219164	481.095,82	0,62
US29274FAF18	4,0000 ENEL AMERICAS SA 2026	USD	500.000		500.000	97,135583	485.677,92	0,62
US29364GAJ22	2,9500 ENTERGY CORP. 16/26	USD	500.000		500.000	94,388635	471.943,18	0,61
US30161NAU54	3,4000 EXELON CORP. 16/26	USD	500.000			96,492963	482.464,82	0,62
US30212PAP09	3,8000 EXPEDIA GROUP 17/28	USD	500.000		500.000	94,156216	470.781,08	0,61
US30219GAK40	3,5000 EXPR.SCRIIP.HDG 14/24	USD	100.000			98,040408	98.040,41	0,13
US349553AM97	3,0550 FORTIS 17/26	USD	1.000.000			94,352554	943.525,54	1,21
US375558BF95	3,6500 GILEAD SCIENCES 2026	USD	250.000			97,680153	244.200,38	0,31
US375558BM47	2,9500 GILEAD SCIENCES 16/27	USD	1.500.000			95,421108	1.431.316,62	1,84
US38145GAH39	3,5000 GOLDMAN SACHS GRP 16/26	USD	500.000		500.000	95,325772	476.628,86	0,61
US38148LAC00	3,5000 GOLDMAN SACHS GRP 15/25	USD	500.000			97,181930	485.909,65	0,63
US404280BH13	4,3750 HSBC HLDGS 2026	USD	500.000			96,535636	482.678,18	0,62
US437076BN13	2,1250 HOME DEPOT 16/26	USD	1.000.000			93,820505	938.205,05	1,21
US459058JB07	0,6250 WORLD BK 20/25 MTN	USD	1.000.000			93,245344	932.453,44	1,20
US46625HQW33	3,3000 JPMORGAN CHASE 2026	USD	500.000			96,700978	483.504,89	0,62
US46625HRX07	3,6250 JPMORGAN CHASE 16/27	USD	1.000.000			95,109068	951.090,68	1,22
US47215PAC05	3,8750 JD.COM 16/26	USD	500.000		1.000.000	96,926929	484.634,65	0,62
US487836BP25	3,2500 KELLOGG CO. 16/26	USD	500.000			96,295449	481.477,25	0,62
US501044DE89	2,6500 KROGER CO. 16/26	USD	1.000.000		1.000.000	94,539390	945.393,90	1,22
US56585AAG76	3,6250 MARATHON PETR. 14/24	USD	500.000			97,962385	489.811,93	0,63
US571903AS22	3,1250 MARR. INTL 16/26 R	USD	500.000			94,999022	474.995,11	0,61
US594918BR43	2,4000 MICROSOFT 16/26	USD	500.000			95,176956	475.884,78	0,61
US60687YAG44	2,8390 MIZUHO FINL GRP 16/26	USD	500.000			92,893690	464.468,45	0,60
US60871RAG56	3,0000 MOLSON COORS BEV. 16/26	USD	1.500.000			94,825303	1.422.379,55	1,83
US609207AX34	1,5000 MONDELEINTL 20/31	USD	700.000			79,364659	555.552,61	0,71
US61166WAW10	2,8500 MONSANTO 15/25	USD	1.000.000			94,519402	945.194,02	1,22
US61744YAK47	3,5910 MORGAN STANLEY 17/28 FLR	USD	500.000			94,315537	471.577,69	0,61
US61761JRB84	3,1250 MORGAN STANLEY 16/26MTN F	USD	500.000		500.000	95,112856	475.564,28	0,61
US61761JZN26	3,9500 MORGAN STANLEY 15/27	USD	500.000			95,953410	479.767,05	0,62
US63254AAS78	2,5000 N.AUS.BK(NY) 16/26 MTN	USD	1.000.000			94,069303	940.693,03	1,21
US67066GAE44	3,2000 NVIDIA 2026	USD	1.000.000			97,283617	972.836,17	1,25
US68217FAA03	3,6000 OMNICO M.G./J.C. 16/26	USD	500.000			97,192613	485.963,07	0,63
US68389XBM65	2,6500 ORACLE 16/26	USD	1.000.000			93,715319	937.153,19	1,21

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Wahrung	Bestand	Kufe / Zugange	Verkufe / Abgange	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
US718172BTS4	2,7500	PHILIP MORRIS INTL 16/26	USD	500.000			95,213529	476.067,65	0,61
US73755LAM90	3,0000	NUTRIEN LTD. 2025	USD	500.000		500.000	94,202531	471.012,66	0,61
US742718FM66	1,2000	PROCTER+GAMB 20/30	USD	1.600.000			81,698309	1.307.172,94	1,68
US775109BF74	2,9000	ROGERS COMMUNIC. 2026	USD	1.500.000			93,507162	1.402.607,43	1,80
US822582B782	2,8750	SHELL INTL FIN. 16/26	USD	250.000			96,312334	240.780,84	0,31
US822582BX94	2,5000	SHELL INTL FIN. 16/26	USD	500.000			94,904828	474.524,14	0,61
US842587CV72	3,2500	THE SOUTHERN CO. 16/26	USD	1.000.000			95,609491	956.094,91	1,23
US86562MAF77	2,6320	SUMITOMO MITSUI F. 16/26	USD	1.000.000			93,135433	931.354,33	1,20
US871829BC08	3,3000	SYSCO 16/26	USD	500.000			96,267902	481.339,51	0,62
US872540AQ25	2,2500	TJX COS 16/26	USD	1.000.000			94,158357	941.583,57	1,21
US87612EBE59	2,5000	TARGET 16/26	USD	1.000.000			96,122802	961.228,02	1,24
US87971MBD48	2,8000	TELUS CORP. 2027	USD	1.000.000			94,272570	942.725,70	1,21
US884903BV64	3,3500	THOMSON REUTERS 2026	USD	500.000			96,532842	482.664,21	0,62
US891160MJ94	3,6250	TORONTO-DOM. BK 16/31 FLR	USD	2.000.000			94,329053	1.886.581,06	2,43
US892331AF60	2,3580	TOYOTA MOTOR 19/24	USD	500.000		500.000	97,217086	486.085,43	0,63
US90131HCB96	3,3750	TFCF AMERICA 17/26	USD	500.000			94,754016	473.770,08	0,61
US904764AU11	2,0000	UNILEVER CAP. 16/26	USD	1.000.000			93,817699	938.176,99	1,21
US949746RW34	3,0000	WELLS FARGO 16/26	USD	500.000			95,066029	475.330,15	0,61
US949748GH78	3,0000	WELLS FARGO 15/25 MTN	USD	500.000		500.000	96,569061	482.845,31	0,62
US961214DC40	2,7000	WESTPAC BKG 16/26	USD	500.000			94,210450	471.052,25	0,61
US96950FAQ72	3,9000	WILLIAMS COMPA. 14/25	USD	250.000			98,208623	245.521,56	0,32
US98956PAF99	3,5500	ZIMMER BIOMET HLDGS 15/25	USD	500.000			97,286901	486.434,51	0,63
USF7061BAQ35	3,2500	PERNOD-RICARD 16/26 REGS	USD	500.000			97,091031	485.455,16	0,62
USU01386AD00	2,6000	ALCON FIN. 20/30 REGS	USD	1.000.000			86,747234	867.472,34	1,12
USU74078CG62	1,0000	NESTLE HLDGS 20/27 REGS	USD	1.500.000			87,513588	1.312.703,82	1,69
USU74078CH46	1,2500	NESTLE HLDGS 20/30 REGS	USD	1.500.000			81,197624	1.217.964,36	1,57
XS0070553820	0,0000	EIB EUR. INV.BK 96/26 ZO	USD	3.500.000			87,418007	3.059.630,25	3,94
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								74.785.600,48	96,22
ANLEIHEN									
ANLEIHEN US DOLLAR									
US92343VGN82	2,3550	VERIZON COMM 22/32	USD	1.500.000	2.400.000	900.000	81,602772	1.224.041,58	1,57
USU758BDAC26	3,5500	PHILLIPS 66 22/26 REGS	USD	500.000	500.000		95,658199	478.291,00	0,62
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE								1.702.332,58	2,19
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								76.487.933,06	98,41
DEVISENTERMINGESCHÄFTE									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR									
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN									
DTG084261	0,0000	DTG CHF USD 10.05.23	CHF	11.051.741			0,895988	72.698,96	0,09
DTG084262	0,0000	DTG CHF USD 10.05.23	CHF	607.476			0,895988	3.996,01	0,01
DTG084591	0,0000	DTG CHF USD 10.05.23	CHF	8.884			0,895988	-84,69	
DTG084592	0,0000	DTG CHF USD 10.05.23	CHF	79.956			0,895988	-762,18	
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE								75.848,10	0,10
BANKGUTHABEN									
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD								726.374,83	0,93
CHF								920,69	0,00
SUMME BANKGUTHABEN								727.295,52	0,93
COLLATERAL									
FORDERUNG AUS COLLATERAL								400.000,00	0,51
VERPFLICHTUNG AUS COLLATERAL								-400.000,00	-0,51
SUMME COLLATERAL								0,00	0,00
ABGRENZUNGEN									
FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN								-8.817,60	-0,01
ZINSENANSPRUCHE								480.138,31	0,62
DIVERSE GEBÜHREN								-35.776,11	-0,05
SUMME ABGRENZUNGEN								435.544,60	0,56
SUMME Fondsvermögen								77.726.621,28	100,00

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund						CHF	943,10	
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund						USD	1.101,02	
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund						CHF	845,20	
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund						USD	1.011,10	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund						STÜCK	665	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund						STÜCK	470	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund						STÜCK	13.399	
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund						STÜCK	63.184	

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in USD	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = USD	1,114762
US Dollar	USD	1 = USD	1,000000

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ANLEIHEN US DOLLAR					
US00206RCN08	3,4000 AT + T 15/25	USD	0,00		1.500.000,00
US06738EAC93	4,3750 BARCLAYS 14/24	USD	0,00		500.000,00
US097023CM50	2,7000 BOEING 19/27	USD	0,00		500.000,00
US124857AR43	2,9000 PARAM.GLOBAL 16/27	USD	0,00		1.000.000,00
US12625GAC87	3,0000 CNOOC FIN. 13/23	USD	0,00		1.000.000,00
US12634MAB63	3,5000 CNOOC FIN.(15) US 15/25	USD	0,00		500.000,00
US172967JL61	3,8750 CITIGROUP 15/25	USD	0,00		500.000,00
US22822VACS4	3,7000 CROWN CASTLE NEW 16/26	USD	0,00		500.000,00
US22822VAH42	3,6500 CROWN CASTLE NEW 17/27	USD	0,00		471.000,00
US25468PDM59	1,8500 TWDC ENTERPR.18 16/26 MTN	USD	0,00		1.500.000,00
US279158AK55	4,1250 ECOPETROL 14/25	USD	0,00		1.000.000,00
US30219GAN88	3,4000 EXPR.SCRIP.HDG 16/27	USD	0,00		500.000,00
US30219GAQ10	3,0000 EXPR.SCRIP.HDG 16/23	USD	0,00		500.000,00
US345397WW97	3,6640 FORD MOTOR CRED. 14/24	USD	0,00		500.000,00
US345397XZ10	3,0960 FORD MOTOR CRED. 2023	USD	0,00		500.000,00
US37045XBK19	3,7000 GM FINANCIAL 16/23	USD	0,00		500.000,00
US406216BG59	3,8000 HALLIBURTON 15/25	USD	0,00		105.000,00
US44891CBB81	3,4000 HYUNDAI CAP. 19/24 MTN	USD	0,00		500.000,00
US50077LAD82	3,0000 KRAFT HEINZ F. 16/26	USD	0,00		1.387.000,00
US501797AN49	5,2500 BATH+BODY WK 18/28	USD	0,00		1.000.000,00
US50540RAQ56	3,6000 LAB. CORP. OF AMER. 2025	USD	0,00		500.000,00
US606822AJ33	2,7570 MITSUB. UFJ FIN. 2026	USD	0,00		500.000,00
US62854AAN46	3,9500 MYLAN II 17/26	USD	0,00		500.000,00
US718549AD00	3,5500 PHILLIPS 66 PRT. 2026	USD	0,00		500.000,00
US72650RBF82	3,6000 PLAINS AM.P.L.P 14/24	USD	0,00		500.000,00
US81180WAH43	4,7500 SEAGATE HDD CAYMAN 13/23	USD	0,00		500.000,00
US81180WALS4	4,7500 SEAGATE HDD CAYMAN 14/25	USD	0,00		1.000.000,00
US84756NAH26	3,3750 SPECTRA ENERGY P. 16/26	USD	0,00		1.000.000,00
US871503AK44	3,9500 NORTONLIFELOCK 12/22	USD	0,00		500.000,00
US87165BAL71	3,7000 SYNCHRONY FIN. 16/26	USD	0,00		2.000.000,00
US88165FAG72	2,9500 TEVA PHARMAC.FIN. 12/22	USD	0,00		282.000,00
US887317AW59	3,6000 WARNER MEDIA 15/25	USD	0,00		500.000,00
US887317BA21	2,9500 WARNER MEDIA 16/26	USD	0,00		2.000.000,00
US89346DAF42	4,5000 TRANSALTA 2022	USD	0,00		500.000,00
US904311AA54	3,2500 UNDER ARMOUR 2026	USD	0,00		2.000.000,00
US92277GAJ67	3,2500 VENTAS REALTY 2026	USD	0,00		500.000,00
US931427AQ19	3,4500 WALGREENS BO. A. 16/26	USD	0,00		701.000,00
US984121CJ06	3,8000 XEROX CORP. 14/24	USD	0,00		2.000.000,00
USG06905AC01	2,7500 BACARDI 16/26 REGS	USD	0,00		1.000.000,00
USG2179DAB13	3,6250 CK HUTCH.19 19/29 REGS	USD	0,00		300.000,00
USU9221ABY39	2,3550 VERIZON COMM 21/32 REGS	USD	0,00		2.400.000,00
X51219971774	3,2000 STAND. CHART. 15/25 REGS	USD	0,00		1.000.000,00
DEVISETERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG075739	DTG CHF USD 10.05.22	CHF	0,00		1.771.560,00
DTG075740	DTG CHF USD 10.05.22	CHF	0,00		52.447.500,00
DTG075861	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	294.525,00	
DTG075911	DTG CHF USD 10.05.22	CHF	0,00		285.885,60
DTG075912	DTG CHF USD 10.05.22	CHF	0,00		201.419,40
DTG075961	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	701.492,00	
DTG076164	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	784.822,00	
DTG076165	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	28.713,00	
DTG076205	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	1.051.380,00	1.051.380,00
DTG076206	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	40.887,00	40.887,00
DTG076269	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	39.040,00	39.040,00
DTG076270	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	976.000,00	976.000,00

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
DTG076361	DTG CHF USD 10.06.22	CHF	0,00	50.727.500,00	50.727.500,00
DTG076362	DTG CHF USD 10.06.22	CHF	0,00	2.024.175,00	2.024.175,00
DTG076363	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	51.808.656,90	51.808.656,90
DTG076365	DTG USD CHF 10.05.22	CHF	0,00	2.068.123,20	2.068.123,20
DTG076590	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	99.130,00	99.130,00
DTG076591	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	2.081.730,00	2.081.730,00
DTG076638	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	1.089.110,00	1.089.110,00
DTG076639	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	265.346,80	265.346,80
DTG076643	DTG CHF USD 10.06.22	CHF	0,00	23.320,80	23.320,80
DTG076644	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	6.019.948,60	6.019.948,60
DTG076861	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	2.981.664,00	2.981.664,00
DTG076949	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	1.050.542,00	1.050.542,00
DTG077117	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	287.790,00	287.790,00
DTG077261	DTG CHF USD 10.06.22	CHF	0,00	67.067,00	67.067,00
DTG077373	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	576.840,00	576.840,00
DTG077413	DTG CHF USD 08.07.22	CHF	0,00	34.819.080,00	34.819.080,00
DTG077414	DTG CHF USD 08.07.22	CHF	0,00	1.695.241,80	1.695.241,80
DTG077415	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	36.111.072,00	36.111.072,00
DTG077416	DTG USD CHF 10.06.22	CHF	0,00	1.735.584,50	1.735.584,50
DTG077420	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	877.950,00	877.950,00
DTG077511	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	698.460,00	698.460,00
DTG077512	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	34.923,00	34.923,00
DTG077520	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	440.303,50	440.303,50
DTG077563	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	247.171,50	247.171,50
DTG077564	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	338.310,00	338.310,00
DTG077572	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	412.671,00	412.671,00
DTG077661	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.814.034,00	3.814.034,00
DTG077764	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.722.240,00	1.722.240,00
DTG077765	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	22.006,40	22.006,40
DTG077768	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	666.820,00	666.820,00
DTG077770	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.816.020,00	1.816.020,00
DTG077924	DTG CHF USD 10.08.22	CHF	0,00	23.883.385,00	23.883.385,00
DTG077925	DTG CHF USD 10.08.22	CHF	0,00	1.651.974,50	1.651.974,50
DTG077926	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.636.472,00	1.636.472,00
DTG077927	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	23.629.296,00	23.629.296,00
DTG077961	DTG USD CHF 10.08.22	CHF	0,00	506.428,00	506.428,00
DTG078162	DTG USD CHF 10.08.22	CHF	0,00	243.075,00	243.075,00
DTG078291	DTG USD CHF 10.08.22	CHF	0,00	90.839,00	90.839,00
DTG078462	DTG CHF USD 09.09.22	CHF	0,00	23.289.700,00	23.289.700,00
DTG078463	DTG CHF USD 09.09.22	CHF	0,00	1.573.243,00	1.573.243,00
DTG078464	DTG USD CHF 10.08.22	CHF	0,00	22.760.028,00	22.760.028,00
DTG078465	DTG USD CHF 10.08.22	CHF	0,00	1.534.491,00	1.534.491,00
DTG079183	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	23.875,25	23.875,25
DTG079184	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	360.565,00	360.565,00
DTG079195	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	62.931,20	62.931,20
DTG079261	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	23.536,80	23.536,80
DTG079262	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	353.052,00	353.052,00
DTG079275	DTG CHF USD 07.10.22	CHF	0,00	22.602.801,00	22.602.801,00
DTG079276	DTG CHF USD 07.10.22	CHF	0,00	1.527.084,00	1.527.084,00
DTG079277	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	23.265.068,40	23.265.068,40
DTG079278	DTG USD CHF 09.09.22	CHF	0,00	1.576.619,10	1.576.619,10
DTG079368	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	165.257,60	165.257,60
DTG079779	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	34.338,50	34.338,50
DTG079780	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	549.416,00	549.416,00
DTG079861	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.599.588,00	1.599.588,00
DTG079915	DTG CHF USD 10.11.22	CHF	0,00	1.502.109,90	1.502.109,90
DTG079916	DTG CHF USD 10.11.22	CHF	0,00	20.414.726,10	20.414.726,10
DTG079917	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	20.468.406,00	20.468.406,00
DTG079918	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.505.175,00	1.505.175,00
DTG080261	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	33.003,30	33.003,30
DTG080262	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	465.046,50	465.046,50
DTG080466	DTG CHF USD 10.11.22	CHF	0,00	700.315,20	700.315,20
DTG080561	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	69.755,00	69.755,00
DTG080562	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	886.885,00	886.885,00
DTG080566	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	20.666.868,00	20.666.868,00
DTG080567	DTG USD CHF 10.11.22	CHF	0,00	596.691,60	596.691,60
DTG080568	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	20.595.740,00	20.595.740,00
DTG080569	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	594.638,00	594.638,00
DTG080591	DTG USD CHF 09.12.22	CHF	0,00	1.190.933,40	1.190.933,40
DTG080672	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	565.500,00	565.500,00
DTG080673	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	15.080,00	15.080,00
DTG080761	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	297.976,00	297.976,00
DTG080762	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	11.424,00	11.424,00
DTG080861	DTG CHF USD 09.12.22	CHF	0,00	4.748,50	4.748,50
DTG080862	DTG USD CHF 09.12.22	CHF	0,00	244.175,70	244.175,70
DTG081261	DTG USD CHF 09.12.22	CHF	0,00	687.952,00	687.952,00
DTG081266	DTG CHF USD 11.01.23	CHF	0,00	18.721.342,50	18.721.342,50
DTG081267	DTG CHF USD 11.01.23	CHF	0,00	608.642,00	608.642,00
DTG081268	DTG USD CHF 09.12.22	CHF	0,00	597.506,00	597.506,00
DTG081269	DTG USD CHF 09.12.22	CHF	0,00	18.396.056,00	18.396.056,00
DTG081361	DTG CHF USD 11.01.23	CHF	0,00	285.602,10	285.602,10

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
DTG081857	DTG USD CHF 11.01.23	CHF	0,00	424.166,00	424.166,00
DTG081869	DTG USD CHF 11.01.23	CHF	0,00	78.948,00	78.948,00
DTG081961	DTG USD CHF 11.01.23	CHF	0,00	55.590,00	55.590,00
DTG082161	DTG CHF USD 10.02.23	CHF	0,00	589.852,50	589.852,50
DTG082162	DTG CHF USD 10.02.23	CHF	0,00	18.308.290,00	18.308.290,00
DTG082163	DTG USD CHF 11.01.23	CHF	0,00	598.405,60	598.405,60
DTG082164	DTG USD CHF 11.01.23	CHF	0,00	18.132.974,60	18.132.974,60
DTG082915	DTG CHF USD 10.02.23	CHF	0,00	13.708,50	13.708,50
DTG082916	DTG USD CHF 10.02.23	CHF	0,00	319.935,00	319.935,00
DTG082968	DTG CHF USD 10.02.23	CHF	0,00	640.354,50	640.354,50
DTG082974	DTG CHF USD 10.03.23	CHF	0,00	606.309,00	606.309,00
DTG082975	DTG CHF USD 10.03.23	CHF	0,00	18.556.730,00	18.556.730,00
DTG082976	DTG USD CHF 10.02.23	CHF	0,00	608.256,00	608.256,00
DTG082977	DTG USD CHF 10.02.23	CHF	0,00	18.763.776,00	18.763.776,00
DTG083061	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	202.532,00	202.532,00
DTG083429	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	205.282,00	205.282,00
DTG083430	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	5.598,60	5.598,60
DTG083463	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	9.417,00	9.417,00
DTG083464	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	282.510,00	282.510,00
DTG083561	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	6.575.800,00	6.575.800,00
DTG083562	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	6.575,80	6.575,80
DTG083589	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	593.057,70	593.057,70
DTG083590	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	11.529.491,40	11.529.491,40
DTG083591	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	11.721.122,00	11.721.122,00
DTG083592	DTG USD CHF 10.03.23	CHF	0,00	599.225,90	599.225,90
DTG083718	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	7.351,20	7.351,20
DTG083719	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	119.457,00	119.457,00
DTG083864	DTG USD CHF 13.04.23	CHF	0,00	119.808,00	119.808,00
DTG083865	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	6.449,80	6.449,80
DTG083868	DTG USD CHF 13.04.23	CHF	0,00	486.944,50	486.944,50
DTG084062	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	12.660,20	12.660,20
DTG084063	DTG CHF USD 13.04.23	CHF	0,00	240.543,80	240.543,80
DTG084263	DTG USD CHF 13.04.23	CHF	0,00	10.889.280,60	10.889.280,60
DTG084264	DTG USD CHF 13.04.23	CHF	0,00	598.580,40	598.580,40
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG075739	DTG CHF USD 10.05.22	USD	0,00	1.900.000,00	
DTG075740	DTG CHF USD 10.05.22	USD	0,00	56.250.000,00	
DTG075861	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00		315.000,00
DTG075911	DTG CHF USD 10.05.22	USD	0,00	308.000,00	
DTG075912	DTG CHF USD 10.05.22	USD	0,00	217.000,00	
DTG075961	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00		745.000,00
DTG076164	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00		820.000,00
DTG076165	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00		30.000,00
DTG076205	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	1.080.000,00	1.080.000,00
DTG076206	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	42.000,00	42.000,00
DTG076269	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	40.000,00	40.000,00
DTG076270	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00
DTG076361	DTG CHF USD 10.06.22	USD	0,00	51.500.000,00	51.500.000,00
DTG076362	DTG CHF USD 10.06.22	USD	0,00	2.055.000,00	2.055.000,00
DTG076363	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	52.507.000,00	52.507.000,00
DTG076365	DTG USD CHF 10.05.22	USD	0,00	2.096.000,00	2.096.000,00
DTG076590	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	100.000,00	100.000,00
DTG076591	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	2.100.000,00	2.100.000,00
DTG076638	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	1.100.000,00	1.100.000,00
DTG076639	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	268.000,00	268.000,00
DTG076643	DTG CHF USD 10.06.22	USD	0,00	24.000,00	24.000,00
DTG076644	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	6.194.000,00	6.194.000,00
DTG076861	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	3.060.000,00	3.060.000,00
DTG076949	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	1.090.000,00	1.090.000,00
DTG077117	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	300.000,00	300.000,00
DTG077261	DTG CHF USD 10.06.22	USD	0,00	70.000,00	70.000,00
DTG077373	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	600.000,00	600.000,00
DTG077413	DTG CHF USD 08.07.22	USD	0,00	35.800.000,00	35.800.000,00
DTG077414	DTG CHF USD 08.07.22	USD	0,00	1.743.000,00	1.743.000,00
DTG077415	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	37.056.000,00	37.056.000,00
DTG077416	DTG USD CHF 10.06.22	USD	0,00	1.781.000,00	1.781.000,00
DTG077420	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	900.000,00	900.000,00
DTG077511	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	700.000,00	700.000,00
DTG077512	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	35.000,00	35.000,00
DTG077520	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	455.000,00	455.000,00
DTG077563	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	255.000,00	255.000,00
DTG077564	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	350.000,00	350.000,00
DTG077572	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	430.000,00	430.000,00
DTG077661	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	3.980.000,00	3.980.000,00
DTG077764	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00
DTG077765	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	23.000,00	23.000,00
DTG077768	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	700.000,00	700.000,00
DTG077770	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	1.900.000,00	1.900.000,00
DTG077924	DTG CHF USD 10.08.22	USD	0,00	24.650.000,00	24.650.000,00

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
DTG077925	DTG CHF USD 10.08.22	USD	0,00	1.705.000,00	1.705.000,00
DTG077926	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	1.685.000,00	1.685.000,00
DTG077927	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	24.330.000,00	24.330.000,00
DTG077961	DTG USD CHF 10.08.22	USD	0,00	520.000,00	520.000,00
DTG078162	DTG USD CHF 10.08.22	USD	0,00	250.000,00	250.000,00
DTG078291	DTG USD CHF 10.08.22	USD	0,00	95.000,00	95.000,00
DTG078462	DTG CHF USD 09.09.22	USD	0,00	24.500.000,00	24.500.000,00
DTG078463	DTG CHF USD 09.09.22	USD	0,00	1.655.000,00	1.655.000,00
DTG078464	DTG USD CHF 10.08.22	USD	0,00	23.880.000,00	23.880.000,00
DTG078465	DTG USD CHF 10.08.22	USD	0,00	1.610.000,00	1.610.000,00
DTG079183	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	24.500,00	24.500,00
DTG079184	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	370.000,00	370.000,00
DTG079195	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	64.000,00	64.000,00
DTG079261	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	24.000,00	24.000,00
DTG079262	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	360.000,00	360.000,00
DTG079275	DTG CHF USD 07.10.22	USD	0,00	23.090.000,00	23.090.000,00
DTG079276	DTG CHF USD 07.10.22	USD	0,00	1.560.000,00	1.560.000,00
DTG079277	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	23.706.000,00	23.706.000,00
DTG079278	DTG USD CHF 09.09.22	USD	0,00	1.606.500,00	1.606.500,00
DTG079368	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	172.000,00	172.000,00
DTG079779	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	35.000,00	35.000,00
DTG079780	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	560.000,00	560.000,00
DTG079861	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	1.620.000,00	1.620.000,00
DTG079915	DTG CHF USD 10.11.22	USD	0,00	1.527.000,00	1.527.000,00
DTG079916	DTG CHF USD 10.11.22	USD	0,00	20.753.000,00	20.753.000,00
DTG079917	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	20.738.000,00	20.738.000,00
DTG079918	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	1.525.000,00	1.525.000,00
DTG080261	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	33.000,00	33.000,00
DTG080262	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	465.000,00	465.000,00
DTG080466	DTG CHF USD 10.11.22	USD	0,00	702.000,00	702.000,00
DTG080561	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	70.000,00	70.000,00
DTG080562	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	890.000,00	890.000,00
DTG080566	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	20.920.000,00	20.920.000,00
DTG080567	DTG USD CHF 10.11.22	USD	0,00	604.000,00	604.000,00
DTG080568	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	20.920.000,00	20.920.000,00
DTG080569	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	604.000,00	604.000,00
DTG080591	DTG USD CHF 09.12.22	USD	0,00	1.234.000,00	1.234.000,00
DTG080672	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	600.000,00	600.000,00
DTG080673	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	16.000,00	16.000,00
DTG080761	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	313.000,00	313.000,00
DTG080762	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	12.000,00	12.000,00
DTG080861	DTG CHF USD 09.12.22	USD	0,00	5.000,00	5.000,00
DTG080862	DTG USD CHF 09.12.22	USD	0,00	257.000,00	257.000,00
DTG081261	DTG USD CHF 09.12.22	USD	0,00	730.000,00	730.000,00
DTG081266	DTG CHF USD 11.01.23	USD	0,00	20.055.000,00	20.055.000,00
DTG081267	DTG CHF USD 11.01.23	USD	0,00	652.000,00	652.000,00
DTG081268	DTG USD CHF 09.12.22	USD	0,00	637.000,00	637.000,00
DTG081269	DTG USD CHF 09.12.22	USD	0,00	19.612.000,00	19.612.000,00
DTG081361	DTG CHF USD 11.01.23	USD	0,00	307.000,00	307.000,00
DTG081857	DTG USD CHF 11.01.23	USD	0,00	460.000,00	460.000,00
DTG081869	DTG USD CHF 11.01.23	USD	0,00	85.000,00	85.000,00
DTG081961	DTG USD CHF 11.01.23	USD	0,00	60.000,00	60.000,00
DTG082161	DTG CHF USD 10.02.23	USD	0,00	645.000,00	645.000,00
DTG082162	DTG CHF USD 10.02.23	USD	0,00	20.020.000,00	20.020.000,00
DTG082163	DTG USD CHF 11.01.23	USD	0,00	652.000,00	652.000,00
DTG082164	DTG USD CHF 11.01.23	USD	0,00	19.757.000,00	19.757.000,00
DTG082915	DTG CHF USD 10.02.23	USD	0,00	15.000,00	15.000,00
DTG082916	DTG USD CHF 10.02.23	USD	0,00	350.000,00	350.000,00
DTG082968	DTG CHF USD 10.02.23	USD	0,00	690.000,00	690.000,00
DTG082974	DTG CHF USD 10.03.23	USD	0,00	660.000,00	660.000,00
DTG082975	DTG CHF USD 10.03.23	USD	0,00	20.200.000,00	20.200.000,00
DTG082976	DTG USD CHF 10.02.23	USD	0,00	660.000,00	660.000,00
DTG082977	DTG USD CHF 10.02.23	USD	0,00	20.360.000,00	20.360.000,00
DTG083061	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	220.000,00	220.000,00
DTG083429	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	220.000,00	220.000,00
DTG083430	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	6.000,00	6.000,00
DTG083463	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	10.000,00	10.000,00
DTG083464	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	300.000,00	300.000,00
DTG083561	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	7.000.000,00	7.000.000,00
DTG083562	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	7.000,00	7.000,00
DTG083589	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	633.000,00	633.000,00
DTG083590	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	12.306.000,00	12.306.000,00
DTG083591	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	12.460.000,00	12.460.000,00
DTG083592	DTG USD CHF 10.03.23	USD	0,00	637.000,00	637.000,00
DTG083718	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	8.000,00	8.000,00
DTG083719	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	130.000,00	130.000,00
DTG083864	DTG USD CHF 13.04.23	USD	0,00	130.000,00	130.000,00
DTG083865	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	7.000,00	7.000,00
DTG083868	DTG USD CHF 13.04.23	USD	0,00	529.000,00	529.000,00

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
DTG084062	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	14.000,00	14.000,00
DTG084063	DTG CHF USD 13.04.23	USD	0,00	266.000,00	266.000,00
DTG084263	DTG USD CHF 13.04.23	USD	0,00	12.043.000,00	12.043.000,00
DTG084264	DTG USD CHF 13.04.23	USD	0,00	662.000,00	662.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

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

Wien, am 7. August 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien, über den von ihr verwalteten

DSC USD Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 7. August 2023

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernd Spohn m.p.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andreas Thürridl m.p.
Wirtschaftsprüfer

ANGABEN GEM. VO (EU) 2019/2088 / VO (EU) 2020/852

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Grundlagen der Besteuerung des DSC USD Bond Fund (CHF) (A) in CHF pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

DSC USD Bond Fund (CHF) (A) ISIN: AT0000A1PCG9 Rechnungsjahr: 01.05.2022 - 30.04.2023 Ausschüttung: am 20.06.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KESt II (gesamt)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
davon KESt III (auf Substanzgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber:						
KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des DSC USD Bond Fund (USD)(A) in USD pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

DSC USD Bond Fund (USD)(A) ISIN: AT0000A1PBN7 Rechnungsjahr: 01.05.2022 - 30.04.2023 Ausschüttung: am 03.07.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681
2. Hievon endbesteuert	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	13,4681	13,4681 13,4681
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681	13,4681
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt)	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037
davon Kest III (auf Substanzgewinne)	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037	3,7037
	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber:						
KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des DSC USD Bond Fund (CHF) (A) Ausland in CHF pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

DSC USD Bond Fund (CHF) (A) Ausland ISIN: AT0000A1PCH7 Rechnungsjahr: 01.05.2022 - 30.04.2023 Ausschüttung: am 03.07.2023	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	2,9127	2,9127	2,9105	2,9105	2,9105	2,9127
2. Hievon endbesteuert	2,9127	2,9127	2,9105	2,9105	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerter Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	2,9105	2,9127 2,9127
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	21,8482	21,8482	21,8482	21,8482	21,8482	21,8482
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	2,9127	2,9127	2,9127	2,9127	2,9127	2,9127
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KESt II (gesamt)	0,8010	0,8010	0,8010	0,8010	0,8010	0,8010
davon KESt III (auf Substanzgewinne)	0,8004	0,8004	0,8004	0,8004	0,8004	0,8004
	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber:						
KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des DSC USD Bond Fund (USD) (A) Ausland in USD pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der Gutmann KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at. Rückfragen können Sie gerne auch an tax@gutmannfonds.at richten.

DSC USD Bond Fund (USD) (A) Ausland ISIN: AT0000A1PBP2 Rechnungsjahr: 01.05.2022 - 30.04.2023 Ausschüttung: am 03.07.2023		Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
		mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1.	Steuerpflichtige Einkünfte	15,1036	15,1036	12,3955	12,3955	12,3955	15,1036
2.	Hievon endbesteuert	15,1036	15,1036	12,3955	12,3955	0,0000	0,0000
3.	Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12,3955	15,1036 15,1036
4.	Ausschüttung vor Abzug der KESt	24,5154	24,5154	24,5154	24,5154	24,5154	24,5154
5.	Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6.	Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7.	Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	15,1036	15,1036	15,1036	15,1036	15,1036	15,1036
8.	Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.	Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	4,1535 3,4088 0,7447	4,1535 3,4088 0,7447	4,1535 3,4088 0,7447	4,1535 3,4088 0,7447	4,1535 3,4088 0,7447	4,1535 3,4088 0,7447
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)							

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KESt auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KESt-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KESt rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KESt-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KESt, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

DSC USD Bond Fund

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds DSC USD Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Bank Gutmann AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der **DSC USD Bond Fund** investiert überwiegend, d.h. zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens, in USD-denominierte Schuldverschreibungen und sonstige verbrieft Schuldtitel internationaler Emittenten in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Weiters kann in Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden. Anteile an Investmentfonds dürfen bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie sowie zur Absicherung eingesetzt werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden zu mindestens **51 vH** des Fondsvermögens erworben.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abzüglich eines allfälligen Abschlags in der Höhe von **bis zu 0,2 vH** abgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Rücknahmeabschlags vorzunehmen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.05. bis zum 30.04.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im

Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01.07. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung

(Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01.07. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung

(Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01.07. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den

depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von bis zu **0,5 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro: Podgorica

2.3. Russland: Moscow Exchange

2.4. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- 2.5. Serbien: Belgrad
- 2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
- 2.7. Vereinigtes Königreich

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange

- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische
Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder der International
Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market
(unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros,
Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial
Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange

- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 30. April 2023 beträgt wie folgt:

AT0000A1PBP2	0,61%
AT0000A1PCH7	0,56%
AT0000A1PCG9	0,59%
AT0000A1PBN7	0,61%