

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

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

**HALBJAHRESBERICHT**

**31. OKTOBER 2023**

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

## INHALTSVERZEICHNIS

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

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

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

### **AKTIONÄRIN**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

### **AUFSICHTSRAT**

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

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

### **VORSTAND**

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

### **FONDSMANAGEMENT**

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien

### **ANLAGEBERATER**

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

### **DEPOTBANK**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

### **BANKPRÜFER**

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

### **PRÜFER DES FONDS**

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **DSC Equity Fund**, Umbrella-Konstruktion gemäß § 47 InvFG 2011, mit den Teilfonds

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023 vorzulegen.

## DSC Equity Fund – Communication Services

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	40.000	40.000		20,475000	784.290,78	1,75
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	20.000	21.400	14.000	57,960000	1.110.073,10	2,47
FI0009007884	ELISA OYJ A O.N.	EUR	15.000	15.000		39,420000	566.240,71	1,26
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	EUR	2.750	2.750	6.000	72,060000	189.766,77	0,42
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	125.000	40.000	46.000	11,080000	1.326.303,70	2,96
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	USD	8.200	1.350	1.000	162,670000	1.202.903,83	2,68
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	USD	36.000	3.885	12.135	125,750000	4.082.442,55	9,10
US16119P1084	CHARTER COM. CL. A	USD	5.600	3.550	150	389,800000	1.968.518,26	4,39
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	60.500	16.500	9.000	40,450000	2.206.904,23	4,92
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	20.000	1.000	1.550	80,680000	1.455.142,32	3,24
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	USD	16.000	5.500	6.500	121,310000	1.750.355,13	3,90
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	16.000	1.000	6.400	302,660000	4.367.014,13	9,73
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	USD	40.000	31.667		29,590000	1.067.368,90	2,38
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	USD	5.000	700	2.050	410,080000	1.849.047,98	4,12
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	USD	62.500	30.000		25,100000	1.414.696,65	3,15
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	15.000	15.000		141,570000	1.915.014,55	4,27
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	USD	6.100			133,350000	733.554,60	1,63
US88032Q1094	TENCENT HDGS ADR/IDL-,0001	USD	6.000		1.500	37,550000	203.175,24	0,45
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	20.000		29.000	34,620000	624.405,39	1,39
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	360.000		96.000	0,767300	302.808,57	0,67
GB00BVVFW23	AUTO TRADER GRP PLCLS0,01	GBP	220.000	220.000		6,138000	1.480.301,00	3,30
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	JPY	1.550.000	1.560.000	26.000	173,700000	1.629.533,69	3,63
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	12.000	12.000	3.000	6.117,000000	444.274,67	0,99
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA05534B7604	BCE INC. NEW	CAD	53.000	49.650	12.500	51,590000	1.782.928,96	3,97
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG	CAD	37.500	13.500		28,010000	684.915,54	1,53
CA7751092007	ROGERS COMM.B CD 1,62478	CAD	41.000	35.450		51,380000	1.373.632,63	3,06
CA87971M9969	TELUS CORP. NON CAN.	CAD	60.000	32.000		22,360000	874.813,93	1,95
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0005190238	TELE2 AB B SK -,625	SEK	55.000	100.000	45.000	78,240000	348.337,31	0,78
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	120.000			61,950000	857.177,77	1,91
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000REA9	REA GROUP LTD.	AUD	5.250	250	5.000	143,360000	432.554,01	0,96
AU000000TLS2	TELSTRA GROUP LTD	AUD	650.000	185.000		3,800000	1.419.547,73	3,16
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	AUD	14.250			4,540000	37.181,23	0,08
<b>AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR</b>								
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	NZD	82.000			4,950000	213.582,04	0,47
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>40.698.807,90</b>	<b>90,67</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE008M67HR47	X(I)E-MSCI WO.CO.SER.1CDL	USD	276.000	29.500	53.500	16,532500	4.114.880,24	9,17
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>4.114.880,24</b>	<b>9,17</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>44.813.688,14</b>	<b>99,84</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG087591	0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23	EUR	-1.828.822			0,956981	-147,26	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG087593	0,0000 DTG USD CHF 10.11.23	USD	-2.968.522			0,900839	-24.161,14	-0,05
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-24.308,40</b>	<b>-0,05</b>

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

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

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

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

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

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

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

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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



## DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

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

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

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

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

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

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

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

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

#### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Consumer Staples

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
BE0974256852	COLRUYT	EUR	27.500			39,200000	1.032.314,36	2,38
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	25.000			50,840000	1.217.135,02	2,80
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	EUR	2.750			122,800000	323.388,27	0,74
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	EUR	7.250			59,340000	411.982,49	0,95
FI0009000202	KESKO B	EUR	19.500			15,735000	293.828,94	0,68
FR000120321	L OREAL INH. EO 0,2	EUR	3.000			393,200000	1.129.608,55	2,60
FR000120644	DANONE S.A. EO -,25	EUR	5.100			56,040000	273.691,63	0,63
GB00810RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	15.000			44,500000	639.211,35	1,47
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	11.500			73,400000	808.327,04	1,86
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	EUR	9.500			71,950000	654.557,21	1,51
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	EUR	8.500			84,600000	688.624,54	1,59
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE.KON.EO-,01	EUR	27.000			28,350000	733.010,23	1,69
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	EUR	42.500			21,680000	882.351,07	2,03
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
US0220951033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	9.000			40,250000	326.676,57	0,75
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	USD	6.750			40,400000	245.920,50	0,57
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	6.000			116,550000	630.627,80	1,45
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	18.000	4.000		56,150000	911.447,91	2,10
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	USD	27.500			73,880000	1.832.184,34	4,22
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC. DL 5	USD	8.500			27,230000	208.725,81	0,48
US21036P1084	CONST.BRANDS A DL-,01	USD	5.000			234,100000	1.055.555,33	2,43
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	4.400		300	554,880000	2.201.716,18	5,07
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	USD	8.500			64,830000	496.940,66	1,14
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	USD	40.000			32,060000	1.156.466,61	2,66
US4878361082	KELLANOVA CO. DL -,25	USD	18.000			50,200000	814.865,27	1,88
US5010441013	KROGER CO. DL 1	USD	14.500			44,950000	587.769,82	1,35
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	USD	3.500			127,970000	403.911,11	0,93
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	USD	9.000			63,780000	517.650,47	1,19
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	USD	10.000			65,980000	595.006,76	1,37
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	USD	35.000			50,680000	1.599.610,47	3,68
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	11.500			162,280000	1.682.954,70	3,87
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	6.000			89,390000	483.670,69	1,11
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	29.000			149,260000	3.903.471,58	8,99
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	USD	7.500			65,540000	443.279,13	1,02
US92942W1071	W.K. KELLOGG CO. DL-,0001	USD	4.500	4.500		10,370000	42.082,43	0,10
US9311421039	WALMART DL-,10	USD	15.000		2.000	163,020000	2.205.168,27	5,08
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	10.000			30,870000	338.405,25	0,78
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	GBP	8.000			24,495000	214.816,63	0,49
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	GBP	13.750			17,630000	265.739,11	0,61
GB00824CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	8.750			55,400000	531.396,01	1,22
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3205800000	KAO CORP.	JPY	7.000			5.433,000000	230.181,05	0,53
JP3220580009	CALBEE INC.	JPY	15.200			2.767,000000	254.556,72	0,59
JP3336560002	SUNTORY BEVERAG.+FOOD LTD	JPY	7.500			4.405,000000	199.958,10	0,46
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	JPY	12.000			5.346,000000	388.277,32	0,89
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	JPY	16.700			3.455,000000	349.217,78	0,80
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO.LTD	JPY	11.000			3.643,000000	242.540,17	0,56
JP3951600000	UNICHARM CORP.	JPY	11.500			5.047,000000	351.287,72	0,81
JP3982100004	LAWSON INC.	JPY	6.500		800	7.065,000000	277.944,03	0,64
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	1.050			852,000000	894.600,00	2,06
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	11.000		2.500	97,700000	1.074.700,00	2,47
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA59162N1096	METRO INC.	CAD	5.500			70,370000	252.372,99	0,58
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	NOK	25.750			177,900000	370.658,92	0,85
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	75.000			75,740000	459.629,44	1,06
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0009922164	ESSITY AB B	SEK	12.250			252,100000	249.986,98	0,58
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	DKK	4.900			847,000000	532.470,13	1,23
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
KYG1674K1013	BUDWEISER BREW. DL-,00001	HKD	282.000			15,480000	503.348,07	1,16
KYG960071028	WH GROUP LTD DL-,0001	HKD	500.928	35.000		4,660000	269.159,41	0,62
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>39.684.978,94</b>	<b>91,36</b>

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

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

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

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

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

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

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

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Energy

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.



# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

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

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

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

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

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

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>					
AU000000S0L3	WASHINGTON H.SOUL PAT.+CO	AUD	0,00		11.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>					
DTG083424	DTG CAD CHF 31.08.23	CAD	0,00	1.623.137,08	
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG083423	DTG GBP CHF 31.08.23	CHF	0,00		350.000,00
DTG083424	DTG CAD CHF 31.08.23	CHF	0,00		1.100.000,00
DTG084571	DTG EUR CHF 16.06.23	CHF	0,00		1.550.000,00
DTG084575	DTG USD CHF 16.06.23	CHF	0,00		900.000,00
DTG085610	DTG EUR CHF 25.08.23	CHF	0,00	1.850.000,00	1.850.000,00
DTG085611	DTG USD CHF 25.08.23	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG087029	DTG EUR CHF 22.09.23	CHF	0,00	1.850.000,00	1.850.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG084571	DTG EUR CHF 16.06.23	EUR	0,00	1.581.955,50	
DTG085610	DTG EUR CHF 25.08.23	EUR	0,00	1.907.413,14	1.907.413,14
DTG087029	DTG EUR CHF 22.09.23	EUR	0,00	1.945.320,72	1.945.320,72
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>					
DTG083423	DTG GBP CHF 31.08.23	GBP	0,00	316.770,75	
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG084575	DTG USD CHF 16.06.23	USD	0,00	1.020.639,60	
DTG085611	DTG USD CHF 25.08.23	USD	0,00	1.345.593,18	1.345.593,18

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Finance

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	84.500		3.000	28,000000	2.265.728,92	5,08
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	41.000		1.500	53,610000	2.104.858,34	4,72
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD DL 5	USD	8.500			125,150000	959.310,87	2,15
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	USD	5.500		1.500	143,270000	710.603,82	1,59
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	USD	5.500			61,000000	302.553,45	0,68
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	40.000			25,690000	926.688,31	2,08
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	USD	17.500			42,340000	668.187,72	1,50
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	7.400		650	337,410000	2.251.641,56	5,05
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	3.300			607,120000	1.806.750,01	4,05
US12572Q1058	CME GROUP INC. DL-,01	USD	1.750			211,330000	333.509,94	0,75
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	USD	2.750			100,540000	249.333,80	0,56
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	23.500			38,930000	825.015,02	1,85
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	USD	2.600			81,140000	190.247,05	0,43
US29530P1021	ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	USD	6.000			278,130000	1.504.903,57	3,38
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC	USD	17.500			106,030000	1.673.309,96	3,75
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	14.250			137,420000	1.765.933,70	3,96
US5341871094	LINCOLN NATL	USD	11.500	4.000		21,430000	222.243,77	0,50
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001	USD	1.000			214,150000	193.120,18	0,43
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	7.250			70,590000	461.520,27	1,04
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	41.750	3.750		48,910000	1.841.466,11	4,13
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	12.500			155,190000	1.749.376,68	3,93
US8926721064	TRADEWEB MARKETS -,00001	USD	20.000			88,790000	1.601.414,07	3,59
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	USD	4.000			165,510000	597.026,79	1,34
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	9.000	9.000		233,080000	1.891.721,09	4,24
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1,666	USD	33.000			39,430000	1.173.411,40	2,63
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	GBP	97.000			5,873000	624.499,66	1,40
GB000805WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	5.000			82,440000	451.864,74	1,01
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3885780001	MIZUHO FINL GROUP	JPY	23.200			2.512,000000	352.727,60	0,79
JP3946750001	JAPAN POST BANK CO.LTD	JPY	195.000			1.350,500000	1.593.899,84	3,58
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	6.000	1.500	8.250	128,900000	773.400,00	1,74
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CHF	2.600	200	600	574,400000	1.493.440,00	3,35
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	1.825	375	775	951,800000	1.737.035,00	3,90
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	5.000			56,170000	183.133,19	0,41
CA7800871021	ROYAL BK CDA	CAD	10.000			110,120000	718.056,87	1,61
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	CAD	24.250			77,190000	1.220.577,68	2,74
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0000108847	L E LUNDBERGF.B FRIA SK10	SEK	6.000			448,500000	217.832,24	0,49
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0011000095	HANG SENG BK LTD	HKD	90.000			89,750000	931.376,57	2,09
HK0023000190	BK OF EAST ASIA	HKD	700.000			9,280000	749.021,63	1,68
HK2388011192	BK OF CHINA (HONGKONG)	HKD	240.000			20,600000	570.068,18	1,28
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000CBA7	COMMONW.BK AUSTR.	AUD	19.000			96,220000	1.050.683,71	2,36
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2.000	2.000		160,190000	184.127,41	0,41
AU000000NAB4	NATL AUSTR. BK	AUD	13.750			27,880000	220.317,26	0,48
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>41.341.937,98</b>	<b>92,76</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BD7MQ092	WMF(I)-W.FINTECH ACC.5 DL	USD	200.000	45.000	5.000	10,728100	1.934.917,25	4,34
IE00BM67HL84	X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	USD	51.500	70.500	84.000	22,582500	1.048.790,72	2,35
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.983.707,97</b>	<b>6,69</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>44.325.645,95</b>	<b>99,45</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG087579	0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23	EUR	-1.724.318			0,956981	-138,84	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG087577	0,0000 DTG USD CHF 10.11.23	USD	-2.856.503			0,900839	-23.249,40	-0,05
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-23.388,24</b>	<b>-0,05</b>

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

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

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

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

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

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Healthcare

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.



# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

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

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

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

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

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

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

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Industrials

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil	
<b>AKTIEN</b>									
<b>AKTIEN EURO</b>									
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	5.500	1.500		123,700000	651.516,77	2,22	
DE000KX88881	KION GROUP AG	EUR	10.000		5.000	28,850000	276.273,37	0,94	
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	EUR	8.000			40,020000	306.591,62	1,04	
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	10.000		200	143,180000	1.371.120,32	4,66	
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	7.000		500	103,480000	693.661,62	2,36	
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA EO -,12	EUR	5.500			21,510000	113.291,23	0,39	
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	EUR	5.089		53	12,390000	60.380,54	0,21	
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	2.000			120,150000	230.116,09	0,78	
NL0015001F58	FERROVIAL SE EO-,01	EUR	2.000	2.000		27,920000	53.473,50	0,18	
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>									
BMG507361001	JARDINE MATH. HLDG DL-,25	USD	5.000			39,820000	179.548,11	0,61	
IE00BFR3W74	ALLEGION PLC DL 1	USD	1.000			97,710000	88.114,75	0,30	
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	10.000			48,620000	438.454,51	1,49	
US0970231058	BOEING CO. DL 5	USD	3.800			182,350000	624.883,35	2,13	
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01	USD	2.500	2.500		107,250000	241.794,77	0,82	
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	USD	6.400			80,620000	465.299,25	1,58	
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	3.000		2.000	242,160000	655.138,69	2,23	
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	1.850		1.850	367,800000	613.610,86	2,09	
US3896043013	GENL EL. CO. DL -,06	USD	6.000		6.000	109,810000	594.159,07	2,02	
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	USD	1.750			726,060000	1.145.829,89	3,90	
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	USD	1.000			179,750000	162.098,31	0,55	
US4523081093	ILL. TOOL WKS	USD	3.250			223,580000	655.278,47	2,23	
US5398301094	LOCKHEED MARTIN DL 1	USD	3.050			445,840000	1.226.276,64	4,17	
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN DL 1	USD	2.700			468,680000	1.141.168,49	3,88	
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	USD	6.125			76,540000	422.769,98	1,44	
US72919P2020	PLUG POWER INC. DL-,01	USD	15.000	10.000		5,700000	77.103,79	0,26	
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	USD	9.000			147,250000	1.195.108,68	4,07	
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1	USD	7.000			36,850000	232.618,97	0,79	
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	USD	8.000			69,490000	501.327,91	1,71	
US8545021011	STANLEY BL + DECK.DL2,50	USD	8.000			84,240000	607.740,15	2,07	
US86771W1053	SUNRUN INC. DL-,0001	USD	5.000		1.500	8,990000	40.535,85	0,14	
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	8.500			89,520000	686.196,64	2,33	
US90353T1007	UBER TECH. DL-,00001	USD	11.000		6.000	42,730000	423.872,43	1,44	
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	USD	6.750			138,780000	844.773,42	2,87	
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01	USD	1.500		1.000	410,950000	555.891,24	1,89	
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	USD	1.250			224,490000	253.055,98	0,86	
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>									
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC LS-,025	GBP	50.000			11,030000	604.569,15	2,06	
GB0007KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714	GBP	40.000		60.000	3,720000	163.118,57	0,55	
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>									
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	JPY	13.500			3.051,000000	249.291,69	0,85	
JP3260800002	KINTETSU GROUP HLDGS CO.	JPY	16.000			4.156,000000	402.464,29	1,37	
JP3279400000	KEIHAN HOLDINGS CO. LTD.	JPY	7.000			3.616,000000	153.199,83	0,52	
JP3421800008	SECOM CO. LTD	JPY	1.000			10.235,000000	61.946,91	0,21	
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	JPY	1.500			21.300,000000	193.376,05	0,66	
JP3649800004	NAGOYA RAILROAD	JPY	30.000			2.094,000000	380.215,45	1,29	
JP3734800000	NIDEC CORP.	JPY	4.000			5.539,000000	134.098,27	0,46	
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	JPY	3.000			7.699,000000	139.793,64	0,48	
JP3788600009	HITACHI LTD	JPY	1.000		1.000	9.395,000000	56.862,85	0,19	
JP3845770001	HOSHIZAKI CORP.	JPY	7.000			4.811,000000	203.828,65	0,69	
JP3877600001	MARUBENI CORP.	JPY	6.500		6.500	2.170,000000	85.369,93	0,29	
JP3893600001	MIITSUI + CO.	JPY	3.000		3.000	5.375,000000	97.595,89	0,33	
JP3898400001	MIITSUBISHI CORP.	JPY	2.500		2.500	6.924,000000	104.768,06	0,36	
JP3922950005	MONOTARO CO. LTD	JPY	20.000			1.173,000000	141.990,68	0,48	
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JPY	2.000		2.000	4.305,000000	52.111,67	0,18	
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>									
CH0000816824	OC OERLIKON CORP.AG SF 1	CHF	11.375		2.575	3,572000	40.631,50	0,14	
CH0002432174	BUCHER INDS NAM. SF-,20	CHF	410		100	317,800000	130.298,00	0,44	
CH0006372897	INTERROLL HLDG NA SF 1	CHF	20			2.365,000000	47.300,00	0,16	
CH0010702154	KOMAX HLDG NA SF 0,10	CHF	550		250	178,000000	97.900,00	0,33	
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	CHF	4.450			2.375	29.930000	133.188,50	0,45
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	CHF	275		275	241,700000	66.467,50	0,23	
CH002536027	BURCKHARDT C.H. NA.SF2,50	CHF	150		150	440,000000	66.000,00	0,22	
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	170			100	419,600000	71.332,00	0,24
CH0030486770	DAETWYLER HLDG INH.SF0,05	CHF	425		125	157,400000	66.895,00	0,23	
CH0038388911	SULZER NAM. SF -,01	CHF	1.375		375	73,850000	101.543,75	0,35	

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
------	---------------------	---------	---------	-----------------	--------------------	------	-----------------	----------

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,652068
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,044256
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,912220
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,115305
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,006052
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,080948
US Dollar	USD	1 = CHF	1,108895

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

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

### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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



## DSC Equity Fund – Information Technology

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

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

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

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

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Materials

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

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

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

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

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

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



**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Utilities

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

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

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	EUR	1.800	300		82,500000	142.206,57	0,59
BE0003822393	ELIA GROUP	EUR	1.500	1.500		88,650000	127.339,52	0,52
DE0007037129	RWE AG INH O.N.	EUR	11.000	3.500		35,800000	377.110,76	1,55
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	EUR	72.000			11,090000	764.640,42	3,15
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	EUR	7.000	7.000		14,700000	98.539,10	0,41
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	24.603	648		10,405000	245.145,18	1,01
ES0173093024	REDEIA CORPO EO-,50	EUR	50.000			14,845000	710.793,45	2,93
FI0009007132	FORTUM OYJ EO 3,40	EUR	10.000	1.500		11,055000	105.864,89	0,44
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	34.524			25,630000	847.350,17	3,49
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	EUR	135.000	135.000		5,880000	760.158,76	3,13
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	100.000			7,260000	695.232,12	2,86
IT0005211237	ITALGAS S.P.A. O.N.	EUR	26.000			4,734000	117.867,70	0,49
PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1	EUR	165.000			3,858000	609.592,16	2,51
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
US00130H1059	AES CORP. DL-,01	USD	21.000			14,950000	283.119,69	1,17
US0236081024	AMEREN CORP. DL-,01	USD	15.000			75,040000	1.015.064,57	4,18
US0255371017	AMER. EL. PWR DL 6,50	USD	13.750			75,410000	935.063,76	3,85
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	USD	1.200			116,710000	126.298,71	0,52
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	USD	11.375			106,440000	1.091.857,24	4,50
US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC.	USD	22.000			26,890000	533.486,05	2,20
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	USD	12.500			87,480000	986.116,84	4,06
US21037T1097	CONSTELLATION ENERGY	USD	2.500	2.500		113,030000	254.825,76	1,05
US26441C2044	DUKE EN.CORP. DL -,001	USD	12.500			87,900000	990.851,28	4,08
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	USD	7.000			53,390000	337.029,21	1,39
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	4.000			38,450000	138.696,63	0,57
US6293775085	NRG ENERGY INC. DL-,01	USD	6.250			42,250000	238.131,21	0,98
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	USD	24.000			57,200000	1.237.989,20	5,10
US7445731067	PUBL. SVC. ENTER.	USD	21.000			60,160000	1.139.296,36	4,69
US8168511090	SEMPRA	USD	5.500	5.500	2.750	69,490000	344.662,94	1,42
US92840M1027	VISTRA CORP. DL-,01	USD	11.000			32,580000	323.186,60	1,33
US92939U1060	WEC ENERGY GRP DL 10	USD	8.000			81,600000	588.694,17	2,42
US98389B1008	XCEL ENERGY DL 2,50	USD	18.500			58,740000	979.975,59	4,04
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	GBP	42.000			16,200000	745.872,81	3,07
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	23.500			9,764000	251.533,62	1,04
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0213611001	ALTAGAS LTD	CAD	9.000			25,350000	148.769,23	0,61
CA3495531079	FORTIS INC.	CAD	15.000			55,520000	543.041,92	2,24
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	CAD	49.000			36,250000	1.158.235,13	4,77
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	6.500			333,800000	278.365,52	1,15
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0000179108	HK ELECTR.INV.+HK EL.I.LST	HKD	1.000.000			4,360000	502.730,03	2,07
HK0002007356	CLP HLDGS	HKD	122.000			57,800000	813.085,12	3,35
HK0006000050	POWER ASSETS HLDG.LTD.	HKD	87.000			37,850000	379.693,78	1,56
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU0000000ORG5	ORIGIN ENERGY LTD.	AUD	35.000			9,170000	184.455,00	0,76
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>22.151.968,77</b>	<b>91,21</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
CH0438959493	ENETIA ENERGY INFRAS.IBSF	CHF	90			15.473,130000	1.392.581,70	5,73
IE00BM67HQ30	X(I)E-MSCI WO.UTILIT.1CDL	USD	27.000	12.000	15.000	28,540000	694.908,01	2,86
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.087.489,71</b>	<b>8,60</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>24.239.458,48</b>	<b>99,81</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG087594	0,0000 DTG EUR CHF 10.11.23	EUR	-2.194.587			0,956981	-176,72	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG087595	0,0000 DTG USD CHF 10.11.23	USD	-1.400.246			0,900839	-11.396,76	-0,05

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

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

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

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

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

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

#### **Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

#### **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente**

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

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

Wien, im November 2023

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

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

### 4. Publikationen

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

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

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

## 7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 31. Oktober 2023 beträgt für folgende Teilfonds:

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