

DSC EUR BOND FUND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
31. OKTOBER 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsverzeichnis	1
Organe der Gesellschaft und Depotbank	2
Bericht an die Anteilhaber	3
Vermögensaufstellung	4 - 7
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	8

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Iglar
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 EUR Bond Fund**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche (AT0000A0NTP1)	Ausschüttungstranche Ausland (AT0000A1FNM5)
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 31.10.2023	8.110.736,38	135.171.028,19
Fondsvermögen per 30.04.2023	7.972.187,82	129.024.757,08
Anteile per 31.10.2023	7.544	129.216
Anteile per 30.04.2023	7.459	124.011
Rechenwert je Anteil per 31.10.2023	1.075,12	1.046,08
Rechenwert je Anteil per 30.04.2023	1.068,80	1.040,42
Rendite je Anteil in % *)	0,62	0,65

*) 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. Rücknahmeaufschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2023

Fonds: DSC EUR Bond Fund
 ISIN: AT0000A0NTP1,AT0000A1FNM5,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
BE0002576545	2,4000 KINEPOLIS GRP 17-25	EUR	500.000			89,284465	446.422,33	0,31
BE6286963051	2,3750 BARRY CALLEBAUT SVCS16/24	EUR	400.000			98,967481	395.869,92	0,28
BE6312821612	1,1250 ANHEU -BUSCH 19/27 MTN	EUR	1.000.000			91,414187	914.141,87	0,64
BE6321076711	1,6250 LONZA F.INTL 20/27	EUR	500.000			92,205733	461.028,67	0,32
CH1210198136	3,2500 SW.LIFE F.I 22/29	EUR	1.500.000			94,486063	1.417.290,95	0,99
DE000A188WW1	0,7500 BASF FIN.EUROPE 16/26 MTN	EUR	500.000			92,635624	463.178,12	0,32
DE000A19UR79	1,5000 VONOVIA FINANCE 18/28 MTN	EUR	500.000			87,251631	436.258,16	0,30
DE000A2DADM7	0,8500 M.B.INT.FIN. MTN17/25	EUR	250.000			96,211326	240.528,32	0,17
DE000A2R9ZU9	0,6250 M.B.INT.FIN. 19/27 MTN	EUR	300.000			90,172783	270.518,35	0,19
DE000A2TSD4	0,8750 DT.TELEKOM MTN 19/26	EUR	500.000			93,984810	469.924,05	0,33
DE000A2TSTE8	0,7500 SAP SE IS 18/24	EUR	1.000.000			96,822856	968.228,56	0,68
DE000A3E5L98	0,2500 EWE MTN 21/28	EUR	500.000			84,553024	422.765,12	0,30
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	1.000.000			90,887638	908.876,38	0,63
FR0013176310	1,8750 VIVENDI 16/26	EUR	300.000			95,227446	285.682,34	0,20
FR0013201639	0,5000 SANOFI 16/27 MTN	EUR	500.000			91,182626	455.913,13	0,32
FR0013214137	0,6250 SAGESS 16/28	EUR	200.000			87,024937	174.049,87	0,12
FR0013216918	0,7090 DANONE 16/24 MTN	EUR	500.000			96,843418	484.217,09	0,34
FR0013248507	1,0000 VEOLIA ENVIR 17/25 MTN	EUR	200.000			95,810628	191.621,26	0,13
FR0013264066	1,2500 PLASTIC OMNIUM 17/24	EUR	200.000			97,907678	195.815,36	0,14
FR0013287273	1,5000 ILLIAD 17/24	EUR	500.000			96,967864	484.839,32	0,34
FR0013409844	0,8750 SANOFI 19/29 MTN	EUR	500.000			86,816640	434.083,20	0,30
FR0013424868	0,6250 VIVENDI 19/25 MTN	EUR	200.000			94,450729	188.901,46	0,13
FR0013424876	1,1250 VIVENDI 19/28 MTN	EUR	1.000.000			87,683553	876.835,53	0,61
FR0013425147	1,2500 MMS USA INV. 19/28	EUR	300.000			88,813688	266.441,06	0,19
FR0013428943	0,6250 LEGRAND 19/28	EUR	300.000			87,032803	261.098,41	0,18
FR0013444676	0,0000 ORANGE 19/26 MTN	EUR	500.000			89,980429	449.902,15	0,31
FR0013453040	0,2500 ALSTOM 19/26	EUR	500.000			87,353524	436.767,62	0,30
FR0013455813	0,5000 ENGIE 19/30 MTN	EUR	800.000			78,279414	626.235,31	0,44
FR0013482833	0,1250 LVMH 20/28 MTN	EUR	1.500.000			86,626037	1.299.390,56	0,91
FR0014000570	0,1250 ARKEMA 20/26 MTN	EUR	100.000			90,125748	90.125,75	0,06
FR001400KJ00	3,5000 LVMH 23/33 MTN	EUR	200.000	200.000		96,249403	192.498,81	0,13
XS0691970601	3,5000 OEBB INFRAST 11/26 MTN	EUR	250.000			100,459692	251.149,23	0,18
XS0768448796	3,5000 FINGRID 12/24 MTN	EUR	250.000			99,895842	249.739,61	0,17
XS0857662448	2,3750 MCDONALDS CORP. 12/24 MTN	EUR	200.000			98,432135	196.864,27	0,14
XS0991099630	2,8750 INTL BUS. MACH. 13/25	EUR	300.000			98,183893	294.551,68	0,21
XS1040105980	2,8750 PHILIP MORRIS INTL 14/26	EUR	500.000			97,932584	486.962,92	0,34
XS1076018131	2,4000 AT + T 14/24	EUR	250.000			99,356099	248.390,25	0,17
XS1167203881	0,8750 QUEBEC PROV. 15/25 MTN	EUR	500.000			96,638655	483.193,28	0,34
XS1168962063	1,0000 BMW FIN. NV 15/25 MTN	EUR	500.000			96,708213	483.541,07	0,34
XS1169595698	0,8750 ONTARIO PROV. 15/25 MTN	EUR	500.000			96,551136	482.755,68	0,34
XS1179916017	1,2500 CARREFOUR 15/25 MTN	EUR	500.000			95,790098	478.950,49	0,33
XS1195465676	1,3750 TYCO INTL FIN. 15/25	EUR	100.000			96,373665	96.373,67	0,07
XS1196503137	1,8000 BOOKING HLDGS 15/27	EUR	500.000			93,464894	467.324,47	0,33
XS1199356954	1,2500 KELLANOVA 15/25	EUR	500.000			96,502160	482.510,80	0,34
XS1234373733	1,7500 3M CO. 15/30 MTN F	EUR	500.000			84,266156	421.330,78	0,29
XS1310934382	2,0000 WELLS FARGO 15/26 MTN	EUR	200.000			94,791546	189.583,09	0,13
XS1319817323	1,7500 INTL FLAV.+FRAG. 16/24	EUR	125.000			99,049420	123.811,78	0,09
XS1319820541	1,6250 FEDEX CORP. 16/27	EUR	500.000			92,675481	463.377,41	0,32
XS1375841233	1,1250 INTL BUS. MACH. 16/24	EUR	1.000.000			97,538272	975.382,72	0,68
XS1380334141	1,3000 BERKSHIRE HATHAWAY 16/24	EUR	500.000			98,955615	494.778,08	0,35
XS1391625289	1,1250 AKZO NOBEL 16/26 MTN	EUR	250.000			94,008431	235.021,08	0,16
XS1403264374	1,0000 MCDONALDS CORP. 16/23 MTN	EUR	500.000			99,881090	499.405,45	0,35
XS1405765733	1,2500 DOVER 16/26	EUR	500.000			92,588732	462.943,66	0,32
XS1405784015	2,2500 KRAFT HEINZ FOODS 16/28	EUR	250.000			93,365502	233.413,76	0,16
XS1410417544	1,0000 KELLANOVA 16/24	EUR	675.000			98,388945	664.125,38	0,46
XS1435056426	1,8500 SOUTHERN POWER 16/26	EUR	250.000			94,776452	236.941,13	0,17
XS1443997819	0,7500 TOTALEN.CAP.INT.16/28 MTN	EUR	200.000			87,931430	175.862,86	0,12
XS1463101680	1,6000 VODAFONE GRP 16/31 MTN	EUR	1.000.000			83,596912	835.969,12	0,58
XS1476654238	0,3750 SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	EUR	1.000.000			95,617217	956.172,17	0,67
XS1476654584	0,7500 SHELL INTL FIN. 16/28 MTN	EUR	250.000			87,040481	217.601,20	0,15
XS1485532896	0,6250 KON. KPN 16/25 MTN	EUR	200.000			95,355063	190.710,13	0,13
XS1492825481	0,6250 NOVARTIS FIN. 16/28	EUR	1.000.000			88,232464	882.324,64	0,62
XS1501367921	1,0000 LANXESS AG 16/26 MTN	EUR	500.000			91,515264	457.576,32	0,32
XS1511888932	1,0000 WORLD BK 16/31 MTN	EUR	1.000.000			83,567741	835.677,41	0,58
XS1520899532	1,3750 ABBVIE 16/24	EUR	500.000			98,546691	492.733,46	0,34
XS1532779748	2,4250 ZIMMER BIOMET HLDGS 16/26	EUR	200.000			95,339589	190.679,18	0,13
XS1533922263	1,2500 AVERY DENNISON 17/25	EUR	250.000			96,322714	240.806,79	0,17
XS1555331617	0,5000 EIB EUR.INV.BK 17/27 MTN	EUR	500.000			92,127285	460.636,43	0,32
XS1564337993	1,8750 MOELNLYCKE HLDG 17/25	EUR	250.000			96,654932	241.637,33	0,17
XS1571293684	1,8750 ERICSSON 17/24 MTN	EUR	300.000			99,119935	297.359,81	0,21

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS1575640054	2,1250 ENERGA FIN. 17/27 MTN	EUR	250.000			92,259732	230.649,33	0,16
XS1576838376	1,0000 RELX FIN 17/24	EUR	100.000			98,715652	98.715,65	0,07
XS1577962084	1,3000 BAXTER INTL 17/25	EUR	500.000			95,476254	477.381,27	0,33
XS1584122177	1,1250 ESSITY 17/24 MTN	EUR	250.000			98,822573	247.056,43	0,17
XS1584122763	1,6250 ESSITY 17/27 MTN	EUR	250.000			94,120874	235.302,19	0,16
XS1589806907	1,6250 HEIDMATFINLU 17/26	EUR	250.000			94,414454	236.036,14	0,16
XS1642590480	1,3750 VOLKSWAGEN LEASING 17/25	EUR	250.000			96,717797	241.794,49	0,17
XS1646530565	2,0000 IGNITIS GROUP 17/27 MTN	EUR	250.000			92,435590	231.088,98	0,16
XS1651444140	2,1250 EUROF.SCIENTIF. 17/24	EUR	248.000			98,449528	244.154,83	0,17
XS1654229373	1,3750 GRAND CITY PROP.17/26 MTN	EUR	500.000			87,766178	438.830,89	0,31
XS1664644710	1,1250 B.A.T. CAP. 17/23 MTN	EUR	300.000			99,870419	299.611,26	0,21
XS1672151492	1,7500 HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	EUR	500.000			87,475204	437.376,02	0,31
XS1679515038	0,6250 KIMBERLY-CLARK 17/24	EUR	400.000			97,124965	388.499,86	0,27
XS1681519184	1,0000 GLAXOSM.CAP. MTN 17/26	EUR	500.000			93,056430	465.282,15	0,32
XS1689185426	1,5000 MAGNA INTL INC. 17/27	EUR	150.000			91,833651	137.750,48	0,10
XS1693818525	1,3750 TOTALEN.CAP.INT.17/29 MTN	EUR	100.000			87,641857	87.641,86	0,06
XS1698218523	2,3750 TELECOM ITALIA 17/27 MTN	EUR	500.000			85,746070	428.730,35	0,30
XS1715328768	1,2000 SWEDISH MATCH 17/25 MTN	EUR	500.000			94,335642	471.678,21	0,33
XS1716243719	0,6250 PHILIP MORRIS INTL 17/24	EUR	1.000.000			96,535496	965.354,96	0,67
XS1722897623	0,9500 RENTOKIL INIT. 17/24 MTN	EUR	300.000			96,460379	289.381,14	0,20
XS1724626699	2,0000 VOLVO CAR 17/25 MTN 1	EUR	100.000			96,362240	96.362,24	0,07
XS1725630740	0,6250 MCDONALDS CORP. 17/24 MTN	EUR	500.000			99,161300	495.806,50	0,35
XS1734548644	1,2500 VOLKSWAGEN BK. MTN 17/25	EUR	200.000			94,079830	188.159,66	0,13
XS1761721262	1,6250 AROUNDTOWN 18/28 MTN	EUR	700.000			76,016671	532.116,70	0,37
XS1843435170	0,6250 ILL.TOOL WOR 19/27	EUR	800.000			88,594506	708.756,05	0,49
XS1843436228	1,5000 FID.NATL INF 19/27	EUR	150.000			90,422572	135.633,86	0,09
XS1843442622	1,7500 NASDAQ 19/29	EUR	350.000			88,561358	309.964,75	0,22
XS1843443190	2,2000 ALTRIA GRP 19/27	EUR	1.000.000			93,004849	930.048,49	0,65
XS1873208950	0,5000 UNIL.FIN.NED 18/25	EUR	1.000.000			96,304493	963.044,93	0,67
XS1875284702	1,3750 SSE PLC 18/27 MTN	EUR	100.000			91,417250	91.417,25	0,06
XS1900750107	0,6250 PROCTER GAMBLE 18/24	EUR	1.000.000			96,801483	968.014,83	0,68
XS1915689746	1,2500 EMERSON EL. 19/25	EUR	1.000.000			95,391607	953.916,07	0,67
XS1938387237	0,6250 EIB 19/29 MTN	EUR	500.000			87,653997	438.269,99	0,31
XS1944456109	0,8750 IBM 19/25	EUR	1.000.000			96,222556	962.225,56	0,67
XS1947578321	0,6250 NED.WATERSCH 19/29 MTN	EUR	250.000			87,101648	217.754,12	0,15
XS1948598997	0,3750 SEB 19/26 MTN	EUR	250.000			92,903418	232.258,55	0,16
XS1958646082	0,5000 COLGATE-PALM 19/26	EUR	1.000.000			93,105250	931.052,50	0,65
XS1963553919	0,7500 PEPSICO 19/27	EUR	1.000.000			90,982636	909.826,36	0,63
XS1966038249	1,3750 TELSTRA CORP 19/29 MTN	EUR	100.000			88,335482	88.335,48	0,06
XS1981054221	1,1250 COCA-C.EU.P. 19/29	EUR	400.000			86,284326	345.137,30	0,24
XS1981823542	1,5000 GLENORE FI. 19/26 MTN	EUR	750.000			93,024399	697.682,99	0,49
XS1995662027	1,2500 ADECCO INTL FINL S. 19/29	EUR	350.000			84,935307	297.273,57	0,21
XS1998215393	0,4000 BAXTER INTL 19/24	EUR	300.000			98,052128	294.156,38	0,21
XS1999902502	0,3750 EMERSON EL. 19/24	EUR	1.000.000			98,022195	980.221,95	0,68
XS2001175657	0,5000 KONI.PHILIPS 19/26	EUR	700.000			91,375504	639.628,53	0,45
XS2001737910	1,1250 TELENOR 19/29 MTN	EUR	500.000			86,832720	434.163,60	0,30
XS2002017361	0,9000 VODAFONE GRP 19/26 MTN	EUR	100.000			91,786381	91.786,38	0,06
XS2004381674	0,6960 TOTALEN.CAP.INT.19/28 MTN	EUR	600.000			87,439442	524.636,65	0,37
XS2009152591	0,8750 EASVJET PLC 19/25 MTN	EUR	200.000			94,722354	189.444,71	0,13
XS2010032881	0,8750 NASDAQ 20/30	EUR	900.000			82,150407	739.353,66	0,52
XS2010038730	0,7500 DOVER CORP 19/27	EUR	1.300.000			88,226045	1.146.938,59	0,80
XS2010045198	0,2500 SCHLUMB.FIN. 19/27	EUR	1.000.000			87,067748	870.677,48	0,61
XS2010447238	0,7500 BMW FIN. 19/26 MTN	EUR	200.000			92,975548	185.951,10	0,13
XS2022093434	0,0000 OMV AG 19/25 MTN	EUR	1.000.000			93,741951	937.419,51	0,65
XS2023872174	0,6250 AROUNDTOWN 19/25 MTN	EUR	300.000			89,268467	267.805,40	0,19
XS2035473748	0,1250 PHIL.MO.INT. 19/26	EUR	1.250.000			89,773928	1.122.174,10	0,78
XS2038039074	0,5800 BANK AMERI. 19/29 FLR MTN	EUR	1.500.000			83,731368	1.255.970,52	0,88
XS2049767598	0,7500 CASTELLUM AB 19/26 MTN	EUR	550.000			86,525904	475.892,47	0,33
XS2058556536	0,5000 THERMO FISH. 19/28	EUR	550.000			86,973310	478.353,21	0,33
XS2058556619	0,8750 THERMO FISH. 19/31	EUR	500.000			79,315216	396.576,08	0,28
XS2065939469	0,0000 QUEBEC,PROV 19/29 MTN	EUR	1.000.000			81,444279	814.442,79	0,57
XS2069380991	0,2500 E.ON SE MTN 19/26	EUR	300.000			90,453447	271.360,34	0,19
XS2078696866	0,6250 GRENKE FIN. 19/25 MTN	EUR	300.000			93,748664	281.245,99	0,20
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	300.000			89,297589	267.892,77	0,19
XS2081615473	0,5000 HOLCIM F.LUX 19/26 MTN	EUR	250.000			90,152947	225.382,37	0,16
XS2084488209	1,2500 FRESE.MED.CARE MTN 19/29	EUR	750.000			78,281683	587.112,62	0,41
XS2084497705	0,6250 FRESE.MED.CARE MTN 19/26	EUR	200.000			87,604102	175.208,20	0,12
XS2085655590	1,0000 FID.NATL INF 19/28	EUR	850.000			84,750310	720.377,64	0,50
XS2099128055	0,8750 CA IMMO.ANL. ANL 20-27	EUR	1.000.000			85,900969	859.009,69	0,60
XS2100788780	0,4500 GENL MILLS 20/26	EUR	250.000			92,539348	231.348,37	0,16
XS2114852218	0,2500 COMCAST CORP 20/27	EUR	1.000.000			88,015690	880.156,90	0,61
XS2115091717	0,3000 IBM 20/28	EUR	1.500.000			86,291890	1.294.378,35	0,90
XS2117452156	0,2500 TELENOR 20/28 MTN	EUR	750.000			86,172201	646.291,51	0,45

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2118276026	0,2500 SIEMENS FIN 20/29 MTN	EUR	1.000.000			84,288058	842.880,58	0,59
XS2121207828	0,5000 SVENSKA HDBK 20/30 MTN	EUR	1.200.000			79,590374	955.084,49	0,67
XS2125123039	0,8750 SWED.MATCH 20/27 MTN	EUR	200.000			89,421505	178.843,01	0,12
XS2126161764	0,5000 RELX FIN. 20/28	EUR	300.000			86,856036	260.568,11	0,18
XS2133056114	0,0000 BERKSH.HATHA 20/25	EUR	1.000.000			94,800895	948.008,95	0,66
XS2133071774	0,6250 CARLSB.BREW. 20/30 MTN	EUR	300.000			81,169490	243.508,47	0,17
XS2168625544	0,5000 PEPSICO 20/28	EUR	1.000.000			87,309852	873.098,52	0,61
XS2170362672	0,1250 NESTLE F.I. 20/27 MTN	EUR	2.500.000			88,348171	2.208.704,28	1,54
XS2227905903	0,5000 AMERN TWR 20/28	EUR	500.000			84,996451	424.982,26	0,30
XS2227906208	1,0000 AMERN TWR 20/32	EUR	750.000			75,296076	564.720,57	0,39
XS2232027727	1,6250 KION GRP MTN 20/25	EUR	300.000			94,601972	283.805,92	0,20
XS2235996217	0,0000 NOVARTIS FI. 20/28	EUR	2.000.000			84,562174	1.691.243,48	1,18
XS2238789460	0,3750 MEDTR.GLB HD 20/28	EUR	1.000.000			84,984092	849.840,92	0,59
XS2240505268	0,0000 ADIDAS AG ANL 20/28	EUR	1.000.000			83,847220	838.472,20	0,59
XS2299001888	0,0000 ITALGAS 21/28 MTN	EUR	1.000.000			84,136863	841.368,63	0,59
XS2307863642	0,1250 COCA-COLA CO 21/29	EUR	1.500.000			83,267848	1.249.017,72	0,87
XS2324836878	0,2500 WOLTERS KLUW 21/28	EUR	500.000			85,579900	427.899,50	0,30
XS2337252931	0,4500 FEDEX 21/29	EUR	1.000.000			81,794640	817.946,40	0,57
XS2339398971	0,4000 COCA-COLA 21/30	EUR	1.000.000			81,361521	813.615,21	0,57
XS2343510520	0,5000 KELLANOVA 21/29	EUR	1.000.000			82,364903	823.649,03	0,57
XS2374594823	0,3750 VOLKSW.FIN.SERV.MTN,21/30	EUR	1.000.000			76,441539	764.415,39	0,53
XS2404213485	0,3500 PROCTER+GAMB 21/30	EUR	1.500.000			81,785394	1.226.780,91	0,86
XS2430287362	2,0850 PROSUS 22/30 MTN REGS	EUR	500.000			76,077447	380.387,24	0,27
XS2430287529	1,2070 PROSUS 22/26 MTN REGS	EUR	500.000			90,993560	454.967,80	0,32
XS2433244089	0,1250 E.ON SE MTN 22/26	EUR	1.000.000			92,092835	920.928,35	0,64
XS2437410799	0,4100 NATL GRID NA 22/26 MTN	EUR	1.000.000			92,195821	921.958,21	0,64
XS2445667079	4,0000 ASD 369Z 22/25	EUR	1.500.000			99,188516	1.487.827,74	1,04
XS2486839298	2,3750 ALCON FIN. 22/28	EUR	300.000			92,986961	278.960,88	0,19
XS2491029208	1,8750 MERCK FIN.SERV. MTN 22/26	EUR	200.000			95,488247	190.976,49	0,13
XS2491029380	2,3750 MERCK FIN.SERV. MTN 22/30	EUR	200.000			91,661946	183.323,89	0,13
XS2529713435	2,6250 KOREA DEV.BK 22/27 MTN	EUR	400.000			96,810792	387.243,17	0,27
XS2592088236	3,2040 ROCHE F. EUR 23/29 MTN	EUR	300.000			98,232571	294.697,71	0,21
XS2599731473	3,8750 HEINEKEN 23/24 MTN	EUR	100.000			99,958312	99.958,31	0,07
XS2616008970	3,7500 SIKA CAPITAL 23/30	EUR	300.000			97,699398	293.098,19	0,20
XS2632654161	3,3000 UNILEVER CAP 23/29 MTN	EUR	300.000	300.000		97,924193	293.772,58	0,21
DE0001345908	0,0000 EUROP. INV.BK 96/26ZO	EUR	1.000.000			91,156465	911.564,65	0,64
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE EURO								
FR0127921247	0,0000 FRANKREICH 23/23 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,781809	4.989.090,45	3,48
FR0127921270	0,0000 FRANKREICH 23/23 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,497634	4.974.881,70	3,47
FR0127921288	0,0000 FRANKREICH 23/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,287377	4.964.368,85	3,46
NL0015001GL1	0,0000 NIEDERLANDE 23/23 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,707692	4.985.384,60	3,48
NL0015001L75	0,0000 NIEDERLANDE 23/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,085149	4.954.257,45	3,46
NL0015001MS4	0,0000 NIEDERLANDE 23/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		98,792401	4.939.620,05	3,45
NL0015001OM3	0,0000 NIEDERLANDE 23/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		98,507572	4.925.378,60	3,44
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE								
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO								
XS2291802317	5,0000 SE.RE.CO.ONE 21/25	EUR	1.000.000			99,571978	995.719,78	0,69
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							128.775.170,96	89,88
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							128.775.170,96	89,88
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							14.101.090,21	9,84
SUMME BANKGUTHABEN							14.101.090,21	9,84
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							506.880,50	0,35
DIVERSE GEBÜHREN							-101.377,10	-0,07
SUMME ABGRENZUNGEN							405.503,40	0,28
SUMME Fondsvermögen							143.281.764,57	100,00

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ERRECHNETER WERT DSC EUR Bond Fund							EUR	1.075,12
ERRECHNETER WERT DSC EUR Bond Fund							EUR	1.046,08
UMLAUFENDE ANTEILE DSC EUR Bond Fund							STÜCK	7.544
UMLAUFENDE ANTEILE DSC EUR Bond Fund							STÜCK	129.216

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ANLEIHEN EURO					
DE000A28ZQP7	0,6250 VONOVIA FIN 20/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR0011486067	1,7500 REP. FSE 13/23 O.A.T.	EUR	0,00		250.000,00
FR0013201084	1,2500 BUREAU VERITAS 16/23	EUR	0,00		300.000,00
FR0013281946	1,6250 WORLDLINE 17/24	EUR	0,00		200.000,00
XS0934983999	2,0000 MCDONALDS CORP. 13/23 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS0954302104	3,2590 AMERICA MOVIL 13/23	EUR	0,00		300.000,00
XS0969368934	2,5000 DT. BAHN FIN. 13/23 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1143163183	1,2500 INTL BUS. MACH. 14/23	EUR	0,00		500.000,00
XS1196373507	1,3000 AT + T 15/23	EUR	0,00		100.000,00
XS1434170426	1,2500 SYSCO 16/23	EUR	0,00		250.000,00
XS1948612905	0,6250 BMW FIN. 19/23 MTN	EUR	0,00		250.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
DE0001030872	BRD USCHAT.AUSG.22/08	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
DE0001030880	BRD USCHAT.AUSG.22/09	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
DE0001030898	BRD USCHAT.AUSG.22/10	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
NL00150017E1	NIEDERLANDE 22/23 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL00150018K6	NIEDERLANDE 22/23 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001AL4	NIEDERLANDE 23/23 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001C92	NIEDERLANDE 23/23 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001DN4	NIEDERLANDE 23/23 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001F08	NIEDERLANDE 23/23 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00

Risikohinweis: Aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten können die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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).

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 0,81%.