



DSC ASSET ALLOCATION FUND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

RECHENSCHAFTSBERICHT
RECHNUNGSJAHR 2023/2024

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

FONDSVERWALTUNG

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

AKTIONÄRIN

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Richard Igler (bis 18.03.2024)
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

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des **DSC Asset Allocation Fund**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024 vorzulegen:

Per 30. April 2024 ergibt sich für die beiden ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

Übersicht

	Ausschüttungstranche (AT0000A1E853)	Ausschüttungstranche Ausland (AT0000A1FAL4)
	in CHF	in CHF
Volumen	1.778.239,69	50.030.838,83
Umlaufende Anteile	14.495	398.910
Rechenwert je Anteil	122,67	125,41

Ausschüttungstranche AT0000A1E853

Für das Rechnungsjahr 2023/2024 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2021/2022	CHF	10.853.500,99	119,89
2022/2023	CHF	10.319.788,71	114,10
2023/2024	CHF	1.778.239,69	122,67

Ausschüttungstranche Ausland AT0000A1FAL4

Für das Rechnungsjahr 2023/2024 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2021/2022	CHF	65.978.379,55	121,03
2022/2023	CHF	53.582.921,03	116,61
2023/2024	CHF	50.030.838,83	125,41

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

Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung)	EUR	3.480.559
Davon fixe Vergütung:	EUR	3.008.988
Davon variable Vergütung:	EUR	471.571
Anzahl der Mitarbeiter gesamt:		48
davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter):		23
Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung:	EUR	914.895
Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger:	EUR	1.114.365
Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	326.797
Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben:	EUR	0,00
Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte	EUR	1.124.502

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

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

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

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und entspricht den Daten der VERA Meldung 2023 für das Geschäftsjahr 2022. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im Dezember 2022 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2023 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

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

DSC ASSET ALLOCATION FUND

TÄTIGKEITSBERICHT PER 30. APRIL 2024

Entwicklung der Kapitalmärkte

Die nach wie vor hohen Inflationsszahlen führten im 2. Quartal 2023 dazu, dass die Zentralbanken ihre Leitzinsen nochmals anhoben. Die US-Notenbank erhöhte die Zinsen im Mai um weitere 0,25% und die EZB erhöhte im Mai und Juni um jeweils 0,25%. Europäische Staatsanleihen beendeten das zweite Quartal am Ende nahezu unverändert während Euro Unternehmensanleihen leicht positiv schlossen. Trotz der Inflationssorgen haben sich die globalen Aktienmärkte im zweiten Quartal überwiegend behauptet und wurden vom Thema Künstliche Intelligenz und den Aussichten auf einen möglicherweise doch nicht so starken konjunkturellen Wachstumsnick angetrieben. Die Unternehmensgewinne zeigten sich solide. In diesem Umfeld profitierten speziell zyklische Werte und globale Aktien konnten im Laufe des Quartals doch deutlich zulegen.

Im 3. Quartal hoben die Zentralbanken ihre Leitzinsen weiter an. Dies bedeutete ein weiteres volatiles Quartal für Anleihen. Der Oktober war auch ein schwieriger Monat für die internationalen Aktienmärkte. Geopolitische Spannungen trafen dabei auf verhaltene Ausblicke vieler Unternehmen. Wachstum und Arbeitsmarkt blieben in den USA und großen Teilen Europas zwar stabil, konnten aber die Flucht der Anleger in sichere Assets nicht aufhalten.

Im November 2023 stiegen die Anleihen- und Aktienkurse stark an, da die Inflationsdynamik stärker fiel als prognostiziert. Die Zentralbanken stellten für 2024 Zinssenkungen in Aussicht und die Erwartung eines bevorstehenden geldpolitischen Lockerungszyklus in der ersten Jahreshälfte 2024 wurde stärker. Die letzten Wochen im Jahr standen im Zeichen von optimistischeren Zinssenkungs-erwartungen. Die Finanzmärkte preisten neben sinkenden Zinsen eine sanfte Landung der Wirtschaft ein und erzielten auch im Dezember satte Kursgewinne.

Zu Beginn des Jahres 2024 machte die EZB deutlich, dass Zinssenkungen nicht unmittelbar bevorstehen. EZB-Präsidentin Christine Lagarde deutete auf einen ersten Schritt erst Mitte des Jahres hin. An den Finanzmärkten wurde aber mit einer ersten Zinssenkung bereits im Frühjahr gerechnet. Mit den geldpolitischen Erwartungen schwankten auch die Anleihen und es fand eine leichte Kurskorrektur statt.

Im weiteren Verlauf des ersten Quartals näherte sich die Markterwartung zunehmend den Prognosen der Notenbank an. Im Januar hatten Investoren noch auf bis zu sechs Zinssenkungen bis Ende 2024 spekuliert. Inzwischen sind es drei. Das sorgte für Entspannung an den Anleihenmärkten. Die restriktive Zinspolitik drückte die Inflation wieder auf ein akzeptables Maß. Der Preisanstieg in der Eurozone hat sich im März weiter verlangsamt. Die Schnellschätzung für die Inflation in der Eurozone im März lag bei 2,4% auf Jahresbasis, gegenüber 2,6% im Februar. Gleichzeitig bleibt der Arbeitsmarkt stark und die Konsumnachfrage robust.

Aktien konnten im gesamten Berichtszeitraum zulegen und bewegten sich um ihre Allzeithochs. Die Märkte konnten vom generell positiven Risikosentiment und der guten Berichtssaison profitieren. Insbesondere Technologieaktien, die mit dem KI-Boom in Verbindung stehen, konnten zuletzt überzeugen. Unternehmensanleihen profitierten ebenfalls im Umfeld der sehr guten Marktstimmung.

Anlagestrategie des Fonds

Der DSC Asset Allocation Fund repräsentiert die Anlagestrategie von Dreyfus Banquiers für eine mittlere Risikokategorie mit einer Zielvolatilität von 9% p.a. und der Referenzwährung CHF. Die primären Anlageklassen bestehen aus Aktien und Obligationen. Die aus einer Mean Variance Optimierung hergeleitete Strategische Asset Allocation (SAA) umfasst 45% globale Aktien, 50% Schweizer Franken Obligationen und 5% Geldmarktanlagen.

Taktische Signale von hauseigenen Indikatoren steuern die Gewichtung der Anlageklassen relativ zur SAA. Die Sektorengewichtung innerhalb der Aktien erfolgt aktiv. Ein quantitatives Screening definiert die Einzeltitelauswahl, die Portfoliozusammenstellung folgt dabei dem Minimum Volatilitätsansatz. Zur Renditeoptimierung werden opportunistisch Put- und gedeckte Call-Optionen verkauft.

Der Fixed Income Teil besteht vorwiegend aus Unternehmensanleihen mit Investment Grade Qualität. Mit einer aktiven Steuerung der Duration sowie einer Beimischung von Fremdwährungsobligationen wird eine Mehrrendite gegenüber einer reinen passiven AI-lokation in CHF-Obligationen angestrebt, wobei Währungsrisiken strategisch abgesichert werden.

Während des Berichtszeitraums nahmen wir verschiedene Anpassungen an der Allokation des Fonds vor. Zu Beginn des Berichtszeitraums hielten wir angesichts der geopolitischen Unsicherheiten an einer defensiven Aktienallokation fest und bevorzugten Qualitätssektoren wie Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen. In diesem schwierigen makroökonomischen Umfeld hielten wir an unserer leichten Untergewichtung von Aktien fest.

Im Herbst verunsicherten der nur knapp vermiedene Regierungsstillstand in den USA und der Nahostkonflikt die Anleger. Ab November erholten sich die Finanzmärkte jedoch aufgrund der unerwartet niedrigen Inflation. Auch die US-Notenbank signalisierte Zurückhaltung, was die Renditen von US-Staatsanleihen dämpfte und zu einer positiven Entwicklung verschiedener Anlageklassen führte. In diesem Marktumfeld haben wir unsere Untergewichtung in Aktien zu Lasten hochwertiger Anleihen leicht reduziert.

Die anhaltende Euphorie im Bereich der künstlichen Intelligenz haben die Aktienmärkte im ersten Quartal 2024 weltweit beflügelt. Um von diesem positiven Trend zu profitieren, haben wir unsere Aktienpositionierung von leicht untergewichtet auf neutral erhöht. Gleichzeitig gaben die Anleihenmärkte aufgrund nachlassender Zinssenkungserwartungen nach. Die Rallye an den Aktienmärkten hat in einigen Segmenten zu einer Überbewertung geführt. Aufgrund der attraktiven Bewertung haben wir die Gewichtung des Energiesektors deutlich erhöht, während wir die Gewichtung des eher teuren Gesundheitssektors aufgrund des nachlassenden Momentums reduziert haben.

Die Performance des DSC Asset Allocation Fund im Berichtszeitraum betrug rund 7,5%. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Bruttorendite auf Verfall 2,6% und die modifizierte Duration 3,3.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2023/2024

DSC Asset Allocation Fund

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

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

	2023/2024 in CHF
Ausschüttungsanteil AT0000A1E853	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	114,10
Ausschüttung am 03.07.2023 von CHF 0,0338 je Anteil entspricht 0,000294 Anteilen	0,000294 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	122,67
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Exttag in CHF: 115,04)	122,71
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,54%
Nettoertrag pro Anteil	8,61
	2023/2024 in CHF
Ausschüttungsanteil AT0000A1FAL4	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	116,61
Ausschüttung am 20.06.2023 von CHF 0,0000 je Anteil entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	125,41
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Exttag in CHF: 117,61)	125,41
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	7,55%
Nettoertrag pro Anteil	8,80

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2023/2024

DSC Asset Allocation Fund

2. Fondsergebnis

		2023/2024 in CHF
a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	423.226,15	
Dividendenerträge	281.154,23	
Ergebnis aus Immobilienfonds	0,00	
Sonstige Erträge	85,18	704.465,56
Sollzinsen, negative Habenzinsen		-986,05
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-678.953,89	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-6.568,80	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-489,72	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	-48.179,31	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-391,88	-734.583,60
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-31.104,09
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.520.341,06	
derivate Instrumente	2.166.453,96	
Realisierte Kursgewinne gesamt		3.686.795,02
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-4.033.072,47	
derivate Instrumente	-588.752,13	
Realisierte Kursverluste gesamt		-4.621.824,60
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-935.029,58
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-966.133,67
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	1.400.646,25	
unrealisierte Verluste	3.201.037,93	4.601.684,18
Ergebnis des Rechnungsjahres		3.635.550,51
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	67.067,10	
Ertragsausgleich		67.067,10
Fondsergebnis gesamt		3.702.617,61

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von CHF 32.963,42.

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 20.06.2023

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

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): CHF 3.666.654,60

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2023/2024

DSC Asset Allocation Fund

3. Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2023/2024</u> in CHF
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres		63.902.709,74
Ausschüttung am 03.07.2023 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1E853)		-3.057,04
Ausschüttung am 20.06.2023 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1FAL4)		0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	2.730.988,34	
Rücknahme von Anteilen	-18.457.113,03	
Ertragsausgleich	-67.067,10	
		-15.793.191,79
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)		<u>3.702.617,61</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres		<u><u>51.809.078,52</u></u>

Aus dem realisierten Fondsergebnis inkl Ertragsausgleich in Höhe von CHF -899.066,57 wird ein Betrag von CHF 0,00 ausgeschüttet, der verbleibende Restbetrag wird auf neue Rechnung vorge- bzw auf Substanz übertragen.

Vermögensaufstellung per 30. April 2024

Fonds: DSC Asset Allocation Fund
ISIN: AT0000A1E853,AT0000A1FAL4,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
WANDELANLEIHEN								
WANDELANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0397642775	0,3250 SWISS PRIME SITE 18-25 CV	CHF	400.000		100.000	98,813894	395.255,58	0,76
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	500	500		184,460000	90.003,57	0,17
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	5.118		5.000	69,200000	345.616,04	0,67
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	EUR	500	500		437,200000	213.323,00	0,41
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	500			779,300000	380.243,85	0,73
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	1.000	1.000	1.000	216,150000	210.932,14	0,41
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	2.000	2.500	500	110,550000	215.762,65	0,42
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	20.000	45.000	65.000	10,480000	204.540,26	0,39
AKTIEN US DOLLAR								
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	USD	5.000	12.500	10.000	49,210000	224.150,81	0,43
IE00B48NMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	1.000	1.000	1.500	303,160000	276.177,85	0,53
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	1.000		500	473,070000	430.965,36	0,83
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	5.000			167,900000	764.781,99	1,48
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	2.000		3.000	180,960000	329.708,04	0,64
US0378331005	APPLE INC.	USD	6.000	5.000	3.000	173,500000	948.347,89	1,83
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	750	1.000	250	400,960000	273.955,02	0,53
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	500	500		1.338,620000	609.739,41	1,18
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	3.000	3.500	500	166,330000	454.578,40	0,88
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	7.000	7.500	3.000	62,040000	395.627,78	0,76
US21036P1084	CONST.BRANDS A DL-,01	USD	1.000	1.200	2.200	261,190000	237.943,31	0,46
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	1.000	1.500	500	400,960000	365.273,36	0,71
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	2.500		5.000	112,080000	255.261,36	0,49
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	5.000	3.500	3.500	85,950000	391.500,97	0,76
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	USD	2.000	2.000		193,770000	353.047,78	0,68
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-,01	USD	1.000	1.000	1.500	124,730000	113.628,66	0,22
US4571871023	INGREDION INC. DL-,01	USD	2.000	2.000		115,060000	209.638,63	0,40
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.000	1.000		193,280000	176.077,50	0,34
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	2.000	3.000	1.000	273,550000	498.406,47	0,96
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.000	1.000	1.000	402,250000	732.897,10	1,41
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	5.000		2.500	60,080000	273.663,50	0,53
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	5.000	7.700	7.700	42,260000	192.493,67	0,37
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	1.000	1.500	4.500	161,660000	147.271,78	0,28
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	500	500		415,310000	189.173,08	0,37
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	1.000		1.000	275,740000	251.198,32	0,48
US7960502018	SAMSUNG EL,25 GDRS NV PF	USD	1.200	700	400	1.166,000000	1.274.667,02	2,46
US8725901040	T-MOBILE US INC. DL-,00001	USD	1.000	1.000		164,250000	149.631,26	0,29
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	1.500	400	1.400	489,030000	668.257,30	1,29
US92826C8394	VISA INC. CL A DL -,0001	USD	1.500	1.000	1.000	271,840000	371.468,14	0,72
US98978V1035	ZOETIS INC. CL A DL -,01	USD	1.000	1.000		159,700000	145.486,22	0,28
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	GBP	10.000	10.000		22,500000	257.160,17	0,50
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	2.000	2.000		120,240000	274.852,79	0,53
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	GBP	10.000		10.000	28,875000	330.022,22	0,64
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	CHF	600	1.131	681	1.385,000000	831.000,00	1,60
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	6.000	2.000	3.500	88,870000	533.220,00	1,03
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	4.500	5.000	3.000	221,200000	995.400,00	1,92
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	CHF	2.000	2.000		78,940000	157.880,00	0,30
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	3.000	2.000	3.000	145,800000	437.400,00	0,84
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	1.000	500	250	522,400000	522.400,00	1,01
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CHF	500			623,000000	311.500,00	0,60
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	300	200	700	498,700000	149.610,00	0,29
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	10.000	3.000	1.000	92,080000	920.800,00	1,78
CH0212186248	NOVAVEST REAL EST.NA SF24	CHF	21.262	4.184	5.922	34,400000	731.412,80	1,41
CH0384629934	SENIORESIDENZ AG SF 40,40	CHF	25.500	5.058	2.526	31,850000	812.175,00	1,57
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	1.000	2.000	2.000	138,800000	138.800,00	0,27
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	CHF	2.166	4.166	6.000	82,220000	178.088,52	0,34
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	2.000	6.000	4.000	884,800000	231.563,11	0,45
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
BE0002576545	2,4000 KINEPOLIS GRP 17-25	EUR	300.000			90,898009	266.111,19	0,51
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	300.000		100.000	93,216441	272.898,59	0,53
FR0013264066	1,2500 PLASTIC OMNIUM 17/24	EUR	300.000			99,498768	291.290,60	0,56
FR0013370129	1,8750 BUREAU VERITAS 18/25	EUR	500.000			98,704909	481.610,86	0,93
FR0013424868	0,6250 VIVENDI 19/25 MTN	EUR	300.000			97,817066	286.367,29	0,55
XS1843435170	0,6250 ILL.TOOL WOR 19/27	EUR	300.000			91,272856	267.208,59	0,52
XS1843443190	2,2000 ALTRIA GRP 19/27	EUR	300.000		200.000	95,175072	278.632,64	0,54
XS2010032881	0,8750 NASDAQ 20/30	EUR	500.000			86,247524	420.827,54	0,81
XS2010038730	0,7500 DOVER CORP 19/27	EUR	300.000		200.000	90,839524	265.939,97	0,51
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	300.000			91,599031	268.163,49	0,52
XS2100788780	0,4500 GENL MILLS 20/26	EUR	250.000			94,668508	230.958,03	0,45
XS2133056114	0,0000 BERKSH.HATHA 20/25	EUR	200.000			96,950917	189.221,04	0,37

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
XS2227905903	0,5000 AMERN TWR 20/28	EUR	250.000			88,629882	216.225,89	0,42
XS2227906208	1,0000 AMERN TWR 20/32	EUR	250.000			80,341159	196.004,31	0,38
XS2343510520	0,5000 KELLANOVA 21/29	EUR	200.000			85,757729	167.375,07	0,32
XS2445667079	4,0000 ASD 369Z 22/25	EUR	600.000			99,984174	585.423,34	1,13
ANLEIHEN US DOLLAR								
US037833ED89	1,6500 APPLE 21/31	USD	500.000	500.000		81,278742	370.223,46	0,71
US30219GAN88	3,4000 EXPR.SCRIP.HDG 16/27	USD	300.000			94,061069	257.068,06	0,50
US50077LAD82	3,0000 KRAFT HEINZ F. 16/26	USD	300.000			95,459338	260.889,52	0,50
US58013MFM10	2,1250 MCDONALDS 20/30 MTN	USD	300.000	100.000		84,452056	230.806,71	0,45
US620076BT59	2,3000 MOTOR.SOLUT. 20/30	USD	500.000	600.000	100.000	82,316616	374.950,90	0,72
US855244AW96	2,2500 STARBUCKS 20/30	USD	300.000			84,836058	231.856,19	0,45
US94974BGH78	3,0000 WELLS FARGO 15/25 MTN	USD	300.000			97,924642	267.627,17	0,52
USU01386AD00	2,6000 ALCON FIN. 20/30 REGS	USD	300.000			85,104664	232.590,28	0,45
USU1109MAS53	2,4500 BROADCOM 21/31 REGS	USD	500.000	600.000	100.000	82,664093	376.533,71	0,73
XS1219971774	3,2000 STAND. CHART. 15/25 REGS	USD	300.000		200.000	97,529248	266.546,56	0,51
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0338330456	0,1700 MCDONALDS CORP. 16-24 MTN	CHF	300.000		500.000	99,476524	298.429,57	0,58
CH0367206676	1,0000 VERIZON COMM. 17-27	CHF	400.000			98,399954	393.599,82	0,76
CH0379268672	0,5000 GOLDM.S.GRP 17/24 MTN H	CHF	300.000			99,433478	298.300,43	0,58
CH0409606362	1,0000 TRANS.QUEENS.FIN. 18-25	CHF	400.000			99,137108	396.548,43	0,77
CH0417086045	1,0000 GOLDM.S.GRP 18/25 MTN	CHF	300.000			99,281969	297.845,91	0,57
CH0419041493	0,4000 ALLREAL HLDG 19/29	CHF	300.000	300.000		93,128949	279.386,85	0,54
CH0429659607	1,0000 LLOYDS BKG GRP 18-25 MTN	CHF	275.000		155.000	99,646114	274.026,81	0,53
CH0467182421	0,2500 BFCM 19/25 MTN	CHF	150.000		100.000	98,614968	147.922,45	0,29
CH0474977755	0,1250 SPAREBANK 1 19/25 MTN	CHF	300.000			98,043363	294.130,09	0,57
CH0481013800	0,1660 TOTALEN.CAP.INT.19/29	CHF	300.000			94,142483	282.427,45	0,55
CH0485445966	0,0500 KOREA H+N P. 19/27 MTN	CHF	500.000			95,176840	475.884,20	0,92
CH0488506665	0,0000 PSP SW.PROP 19/30	CHF	200.000	200.000		91,152801	182.305,60	0,35
CH0506071148	0,7750 CELLNEX TEL. 20/27 MTN	CHF	200.000		400.000	96,998206	193.996,41	0,37
CH0506071213	0,2500 MOBIMO HLDG 20/28	CHF	500.000	200.000		94,799824	473.999,12	0,91
CH0517825268	0,1250 JACK.NTL L. 20/28 MTN	CHF	555.000		445.000	92,251986	511.998,52	0,99
CH0517825292	0,2000 BFCM 20/28 MTN	CHF	600.000			94,015305	564.091,83	1,09
CH0517825318	0,2600 HYUND.CAP.S. 20/25	CHF	300.000		200.000	99,025928	297.077,78	0,57
CH0517825334	0,1000 MUENCH.HYP.BK.IS.1847SF	CHF	400.000			97,551183	390.204,73	0,75
CH0521333655	0,4350 DT.TELEKOM MTN 20/32 SF	CHF	500.000			92,322876	461.614,38	0,89
CH0545766518	0,7500 WELLS FARGO 20/25 MTN	CHF	300.000			99,183828	297.551,48	0,57
CH0545766526	1,1250 WELLS FARGO 20/28 MTN	CHF	400.000			98,285712	393.142,85	0,76
CH0545766542	0,2000 NORTH AMER.DEV. 20/28	CHF	270.000		230.000	94,923732	256.294,08	0,49
CH1112011536	0,4000 GOLDM.S.GRP 21/28 MTN	CHF	500.000			95,656687	478.283,44	0,92
CH1118483754	0,4500 LGT BANK AG 21/31 MTN	CHF	600.000			90,760364	544.562,18	1,05
CH1121837244	0,5500 DIG.INTR.HO. 21/29	CHF	200.000		300.000	92,536390	185.072,78	0,36
CH1121837251	0,3025 BK NOVA SCOTIA 21/31 MTN	CHF	500.000			90,998902	454.994,51	0,88
CH1131931243	0,0000 PFZ.SCHW.KTB 21/31	CHF	600.000		200.000	90,887698	545.326,19	1,05
CH1132966347	0,2000 SIX GROUP 21/29	CHF	300.000		150.000	93,401284	280.203,85	0,54
CH1137407420	0,1425 BK NOVA SCOTIA 21/28 MTN	CHF	500.000			93,969183	469.845,92	0,91
CH1142754303	0,1500 BFCM 21/28 MTN	CHF	400.000			94,698632	378.794,53	0,73
CH1151526212	0,2825 CIBC 22/27 MTN	CHF	500.000			96,675239	483.376,20	0,93
CH1160188319	0,2925 NATL AUSTR.B 22/28 MTN	CHF	500.000			96,258492	481.292,46	0,93
CH1160382979	1,2850 MACQUARIE G. 22/29	CHF	300.000			98,396960	295.190,88	0,57
CH1166151972	0,5000 HYP.VBG. PF. 22-27	CHF	300.000			97,507029	292.521,09	0,56
CH1174335757	0,4000 ROYAL BK CDA 22/26 MTN	CHF	300.000			97,816969	293.450,91	0,57
CH1175016091	0,3750 MUENCH.HYP.BK.PF S.1986	CHF	295.000		5.000	98,193490	289.670,80	0,56
CH1179184424	0,9400 KOREA DEV.BK 22/27 MTN	CHF	300.000			98,654885	295.964,66	0,57
CH1179534982	1,3750 NY LIFE GLBL 22/28 MTN	CHF	300.000			99,514180	298.542,54	0,58
CH1181713640	1,3625 CO. RABOBANK 22/28 MTN	CHF	400.000			99,222023	396.888,09	0,77
CH1184694730	1,1675 DNB BANK 22/27 MTN	CHF	300.000			98,865279	296.595,84	0,57
CH1204175132	0,8750 COM.BK AUST. 22/25	CHF	400.000		100.000	99,425385	397.701,54	0,77
CH1228837865	2,3300 UBS AG 22/25	CHF	300.000			101,336177	304.008,53	0,59
CH1228837881	1,5150 DBS BANK 22/25 MTN	CHF	400.000		100.000	100,332410	401.329,64	0,77
CH1230759552	2,4450 ROYAL BK CDA 23/28 MTN	CHF	300.000			103,204238	309.612,71	0,60
CH1236363425	2,4875 CO. RABOBANK 23/29 MTN	CHF	400.000			102,818483	411.273,93	0,79
CH1242301302	1,7350 FEDERAT.CAIS 23/28 MTN	CHF	400.000			101,464785	405.859,14	0,78
CH1243933574	1,8150 KHFC 23/26 MTN	CHF	250.000			100,722606	251.806,52	0,49
CH1243933582	1,8920 KHFC 23/28 MTN	CHF	150.000		100.000	101,632604	152.448,91	0,29
CH1243933590	2,4275 CORP.ANDINA 23/30 MTN	CHF	300.000			102,891088	308.673,26	0,60
CH1255924461	2,6500 MASS.GL.F.II 23/28 MTN	CHF	300.000			103,992232	311.976,70	0,60
CH1256367165	2,0525 BAWAG PSK COV. 23/28	CHF	300.000			102,091134	306.273,40	0,59
CH1264414348	2,1300 TOYOTA M.FIN 23/27 MTN	CHF	140.000	140.000		101,849405	142.589,17	0,28
CH1277582016	2,4900 ENGIE 23/31 MTN	CHF	300.000	300.000		105,119614	315.358,84	0,61
CH1331113485	1,8401 THERMO FISH. 24/32	CHF	500.000			101,798482	508.992,41	0,98
CH1331113576	2,0105 SWEDBANK 24/30 MTN	CHF	400.000			101,061174	404.244,70	0,78
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE EURO								
NL0015001WE3	0,0000 NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	400.000	400.000		99,430240	388.119,98	0,75
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR								
US912797HR13	0,0000 USA 23/24 ZO	USD	400.000	400.000		99,662701	363.169,69	0,70
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE								

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO								
XS2291802317	2,0750 SE.RE.CO.ONE 21/25	EUR	600.000			41,509972	243.047,53	0,47
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							49.275.173,00	95,11
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	250		50	265.333,000000	385.699,61	0,74
IE00BM67HQ30	X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	USD	10.000	15.000	5.000	32,490000	295.982,93	0,57
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	USD	4.000		1.000	385,873700	1.406.119,15	2,71
LU1258453635	SAMARANG UC.-JAPAN V.A1DL	USD	3.000		1.000	204,820000	559.771,22	1,08
LU1897414568	JHH.-BIOT.FD.IU2DLA	USD	15.000		10.000	23,410000	319.896,60	0,62
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							2.967.469,51	5,73
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							52.242.642,51	100,84
OPTIONEN								
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS								
DE000C1NHAD6	ASML HOLDING JUN24 Put 880	EUR	-5		5	55,240000	-26.953,25	-0,05
DE000C6447Y0	BARN JUN24 Call 1360	CHF	-10		10	70,250000	-7.025,00	-0,01
DE000C6F1M80	ASML HOLDING JUN24 Put 800	EUR	-5		5	19,220000	-9.378,01	-0,02
DE000C6F2734	BALN JUN24 Put 140	CHF	-10		10	3,480000	-3.480,00	-0,01
DE000C6FFB01	LONN JUN24 Call 480	CHF	-50		50	48,560000	-24.280,00	-0,05
DE000C6FFD17	LOREAL JUN24 Put 400	EUR	-5		5	2,340000	-1.141,76	0,00
DE000C6FMU33	SIEMENS JUN24 PUT 180	EUR	-10		10	6,880000	-6.713,92	-0,01
DE000C6FNHM5	SCHNEIDER ELEC JUN24 Put 200	EUR	-20		20	3,160000	-6.167,44	-0,01
DE000C6W1J77	LONN JUN24 Put 320	CHF	-25		25	0,830000	-207,50	0,00
DE000C6Z6RZ3	GEBN JUN24 Put 480	CHF	-30		30	9,850000	-2.955,00	-0,01
DE000C6Z77B8	SLHN JUN24 Put 600	CHF	-5		5	18,270000	-9.135,00	-0,02
DE000C6Z7J39	GIVN JUN24 Put 3200	CHF	-5		5	7,200000	-360,00	0,00
DE000C7H7011	SIKA JUN24 Put 230	CHF	-5		5	1,350000	-67,50	0,00
DE000C7H7037	SIKA JUN24 PUT 250	CHF	-10		10	3,900000	-3.900,00	-0,01
DE000C7MD556	STMN JUN24 Put 132	CHF	-10		10	3,670000	-3.670,00	-0,01
DE000C7PNSE6	LOGN JUN24 Put 70	CHF	-25		25	2,590000	-6.475,00	-0,01
DE000C7YN7G1	LVMH JUN24 PUT 840	EUR	-3		3	67,070000	-19.635,28	-0,04
DE000C7YW0B6	DASSAULT SYSTEMES JUN24 PUT 42	EUR	-100		100	4,590000	-44.791,97	-0,09
DE000C7YX0J8	PGHN JUN24 Put 1080	CHF	-20		20	16,700000	-3.340,00	-0,01
DE000C7Z5GA0	UNIVERSAL MUSIC JUN24 Put 26	EUR	-100		100	0,580000	-5.659,99	-0,01
DE000C7ZFF51	VINCI JUN24 PUT 110	EUR	-5		5	2,300000	-1.122,24	0,00
DE000C7ZW764	AIR LIQUIDE JUN24 Put 170	EUR	-5		5	1,140000	-556,24	0,00
DE000C7ZY4N0	ASML HOLDING JUN24 Put 840	EUR	-5		5	33,680000	-16.433,48	-0,03
DE000C7ZZK84	BARN JUN24 CALL 1400	CHF	-10		10	48,130000	-4.813,00	-0,01
DE000F0FK76	NESN JUN24 Put 91	CHF	-25		25	1,450000	-3.625,00	-0,01
DE000F0FLB3	NESN JUN24 Put 95	CHF	-40		40	3,720000	-14.880,00	-0,03
DE000F0JFYZ0	STMN JUN24 CALL 150	CHF	-10		10	2,410000	-2.410,00	0,00
DE000F0JNYH50	EMMN MAY24 Put 900	CHF	-25		25	18,060000	-4.515,00	-0,01
DE000F0QKWZ9	LOREAL JUN24 PUT 430	EUR	-5		5	8,830000	-4.308,42	-0,01
DE000F0RT363	LVMH JUN24 Call 820	EUR	-3		3	14,830000	-4.341,60	-0,01
DE000F0S2C02	BARN JUN24 Call 1380	CHF	-20		20	58,500000	-11.700,00	-0,02
DE000F0S2CN8	BARN JUN24 CALL 1260	CHF	-20		20	145,550000	-29.110,00	-0,06
DE000F0S7ND5	UNIVERSAL MUSIC JUN24 Put 27	EUR	-50		50	0,940000	-4.586,54	-0,01
DE000F0SEEE1	ORANGE JUN24 Put 10,40	EUR	-200		200	0,370000	-7.221,36	-0,01
DE000F0SKEC2	VINCI JUN24 PUT 112	EUR	-25		25	3,200000	-7.806,88	-0,02
DE000F0SWZK8	LONN JUN24 CALL 550	CHF	-50		50	10,010000	-5.005,00	-0,01
DE000F0WMT02	ORANGE JUL24 Put 10,40	EUR	-200		200	0,400000	-7.806,88	-0,02
GB00KHM0FL31	BHP GROUP JUN24 Call 2325	GBP	-10		10	0,595000	-6.800,46	-0,01
GB00KHM0FP78	BHP GROUP JUN24 Put 23,25	GBP	-15		15	1,195000	-20.487,09	-0,04
QOXMAM2108685	DEERE MAY24 Call 370	USD	-5		5	30,560000	-13.920,03	-0,03
QOXMAM2108701	DEERE MAY24 Put 350	USD	-5		5	0,630000	-286,96	0,00
QOXMAM2108719	UNITEDHEALTH JUN24 Put 480	USD	-5		5	9,350000	-4.258,91	-0,01
QOXMAM2108735	ALPHABET -A- JUN24 PUT 135	USD	-10		10	0,380000	-346,18	0,00
QOXMAM2108768	AMAZON COM JUN24 CALL 180	USD	-10		10	11,200000	-10.203,17	-0,02
QOXMAM2108776	ALPHABET -A- JUN24 PUT 130	USD	-10		10	0,250000	-227,75	0,00
QOXMAM2108792	UNITEDHEALTH JUN24 Put 470	USD	-5		5	6,400000	-2.915,19	-0,01
QOXMAM2108800	APPLE JUN24 CALL 180	USD	-30		30	4,500000	-12.298,46	-0,02
QOXMAM2108818	UNITEDHEALTH JUN24 CALL 500	USD	-5		5	10,350000	-4.714,41	-0,01
QOXMAM2108826	ALPHABET -C- JUN24 CALL 145	USD	-10		10	24,500000	-22.319,43	-0,04
QOXMAM2108842	SCHLUMBERGER JUN24 Call 55	USD	-25		25	0,330000	-751,57	0,00
QOXMAM2108875	ZOETIS -A- JUL24 Put 170	USD	-10		10	14,650000	-13.346,11	-0,03
QOXMAM2108883	AMAZON.COM JUN24 Put 170	USD	-10		10	5,000000	-4.554,99	-0,01
QOXMAM2108891	BROADCOM MAY24 Put 1220	USD	-2		2	7,550000	-1.375,61	0,00
QOXMAM2108909	ADOBE JUN24 Put 460	USD	-5		5	18,430000	-8.394,84	-0,02
QOXMAM2108917	CHEVRON JUN24 Put 155	USD	-10		10	1,320000	-1.202,52	0,00
QOXMAM2108925	THERMO FISHER JUN24 Put 580	USD	-5		5	17,340000	-7.898,34	-0,02
QOXMAM2108941	BROADCOM MAY24 Call 1400	USD	-2		2	21,650000	-3.944,62	-0,01
QOXMAM2108958	SCHLUMBERGER JUN24 Put 52,50	USD	-100		100	4,030000	-36.713,18	-0,07
QOXMAM2108966	EDWARDS LIFE JUN24 CALL 100	USD	-25		25	0,200000	-455,50	0,00
QOXMAM2108974	JPMORGAN CHASE JUN24 Put 195	USD	-10		10	5,750000	-5.238,23	-0,01
QOXMAM2108982	UNITEDHEALTH JUN24 CALL 470	USD	-5		5	30,300000	-13.801,60	-0,03
QOXMAM2108990	MICROSOFT JUL24 Call 430	USD	-10		10	7,240000	-6.595,62	-0,01
QOXMAM2109006	APPLE JUL24 Call 175	USD	-10		10	7,960000	-7.251,54	-0,01
QOXMAM2109014	S+P GLOBAL JUN24 CALL 440	USD	-5		5	3,660000	-1.667,12	0,00
QOXMAM2109022	ADOBE JUL24 CALL 500	USD	-5		5	20,490000	-9.333,16	-0,02
QOXMAM2109030	BROADCOM MAY24 Call 1350	USD	-1		1	40,000000	-3.643,99	-0,01

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
QOXAM2109048	DEERE JUN24 Call 410	USD	-5		5	13,600000	-6.194,78	-0,01
QOXAM2109055	NEWMONT JUN24 Call 40	USD	-50		50	3,350000	-15.259,20	-0,03
QOXAM2109063	ALPHABET -C- JUN24 Call 160	USD	-10		10	11,900000	-10.840,86	-0,02
QOXAM2109071	S+P GLOBAL JUN24 PUT 420	USD	-5		5	12,700000	-5.784,83	-0,01
QOXAM2109089	NEWMONT JUN24 PUT 37,50	USD	-50		50	0,410000	-1.867,54	0,00
QOXAM2109097	ZOETIS -A- JUL24 Put 160	USD	-10		10	7,360000	-6.704,94	-0,01
QOXAM2109105	ALPHABET -C- JUL24 Call 170	USD	-10		10	7,700000	-7.014,68	-0,01
QOXAM2109113	UNITEDHEALTH JUN24 Call 450	USD	-5		5	47,550000	-21.658,95	-0,04
QOXAM2109121	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 159,01	EUR	-20		20	5,910000	-11.606,40	-0,02
QOXAM2109147	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 168,95	EUR	-10		10	12,910000	-12.676,70	-0,02
QOXAM2109154	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 149,07	EUR	-10		10	2,260000	-2.219,16	0,00
QOXAM2109162	NASDAQ INC JUN24 Call 62,50	USD	-50		50	1,000000	-4.554,99	-0,01
QOXAM2109170	ACCENTURE -A- AUG24 Call 330	USD	-10		10	7,300000	-6.650,28	-0,01
QOXAM2109188	WALT DISNEY JUL24 Call 115	USD	-25		25	4,700000	-10.704,21	-0,02
QOXAM2109196	ZOETIS -A- JUL24 Call 155	USD	-10		10	13,810000	-12.580,87	-0,02
QOXAM2109204	BROADCOM AUG24 Call 1250	USD	-2		2	162,500000	-29.607,40	-0,06
QOXAM2109212	EDWARDS LIFE JUN24 Call 90	USD	-25		25	1,550000	-3.530,11	-0,01
QOXAM2109220	ILLUMINA JUN24 Call 125	USD	-10		10	10,300000	-9.383,27	-0,02
QOXAM2109246	ADOBE AUG24 CALL 500	USD	-5		5	25,000000	-11.387,46	-0,02
QOXAM2109253	SALESFORCE JUL24 CALL 290	USD	-10		10	10,450000	-9.519,92	-0,02
QOXAM2109261	AMAZON.COM JUL24 Put 170	USD	-10		10	5,900000	-5.374,88	-0,01
SE0021096153	NOVO NORDISK -B- JUN24 Put 830	DKK	-10		10	19,400000	-2.538,61	0,00
SUMME OPTIONEN							-748.792,38	-1,44
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG090866	0,0000 DTG EUR CHF 27.06.24	EUR	-2.400.000			0,972011	-35.787,32	-0,07
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							-35.787,32	-0,07
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							57.665,97	0,11
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							-142,80	0,00
DKK							5.275,01	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							-24.069,81	-0,05
CHF							226.873,72	0,44
SUMME BANKGUTHABEN							265.602,09	0,51
ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							18.071,76	0,03
FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN							-6.730,95	-0,01
ZINSENANSPRÜCHE							129.281,13	0,25
DIVERSE GEBÜHREN							-55.208,32	-0,11
SUMME ABGRENZUNGEN							85.413,62	0,16
SUMME Fondsvermögen							51.809.078,52	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund	CHF	122,67
ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund	CHF	125,41
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund	STÜCK	14.495
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund	STÜCK	398.910

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF 0,130856
Euro	EUR	1 = CHF 1,024737
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,874941
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,005815
US Dollar	USD	1 = CHF 1,097698

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0002619481	WARTECK INVEST NA SF 10	CHF	0,00	396,00	396,00
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	CHF	0,00		50,00
CH0012032113	ROCHE HLDG AG INH. SF 1	CHF	0,00	2.500,00	5.000,00
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	0,00	750,00	950,00
CH0018294154	PSP SWISS PROP. SF 0,1	CHF	0,00		4.000,00
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	0,00		250,00
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	CHF	0,00		7.500,00
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	CHF	0,00	3.001,00	9.000,00
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG SF 1	CHF	0,00	2.500,00	2.500,00
CH0284142913	PLAZZA AG NAM. A SF-,50	CHF	0,00	800,00	800,00
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	CHF	0,00	1.000,00	1.500,00
CH0315966322	BELL FOOD GRP AG NA,SF0,5	CHF	0,00	1.000,00	1.000,00
CH0360674466	GALENICA AG SF -,10	CHF	0,00	3.000,00	3.000,00
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	CHF	0,00	1.400,00	1.400,00
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN					
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	0,00	3.000,00	3.000,00
AKTIEN EURO					
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG EO -,01	EUR	0,00	2.000,00	5.000,00
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	0,00	2.000,00	2.000,00
AKTIEN US DOLLAR					
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	USD	0,00		2.000,00
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	USD	0,00		1.000,00
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	0,00		1.000,00
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	0,00		1.000,00
US4878361082	KELLANOVA CO. DL -,25	USD	0,00		2.500,00
US6541061031	NIKE INC. B	USD	0,00		2.200,00
US6706661040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	0,00		500,00
US70450V1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	USD	0,00		6.000,00
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	USD	0,00		200,00
US8356993076	SONY GROUP CORP.ADR/10.N.	USD	0,00	1.400,00	6.400,00
US8545021011	STANLEY BL. + DECK.DL,50	USD	0,00		1.000,00
US92942W1071	W.K. KELLOGG CO. DL-,0001	USD	0,00	625,00	625,00
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0336587669	PFZ.SCHW.KT.BKN 16-24 482	CHF	0,00		800.000,00
CH0362748326	0,1250 PFBK SCHW.HYP. 17-24	CHF	0,00	500.000,00	500.000,00
CH0398677689	0,7320 AROUNDTOWN 18/25 MTN	CHF	0,00		600.000,00
CH0409938120	0,3500 MUENCH.HYP.BK.IS.17865F	CHF	0,00		340.000,00
CH0418609621	0,6950 HYUNDAI CAP.SVCS 18-23	CHF	0,00		400.000,00
CH0426621683	1,1250 BARCLAYS 18-23 MTN	CHF	0,00		200.000,00
CH0461239060	0,1500 PSP SW.PROP 20/29	CHF	0,00		100.000,00
CH0502393348	PFB.SCHW.HYP 19/23	CHF	0,00		140.000,00
CH0520663664	0,5000 BC.MERC.D.N. 20/24	CHF	0,00		200.000,00
CH0525158462	0,1250 HYPO VBG GREEN BD 20-30	CHF	0,00		90.000,00
CH0555837753	1,1175 CELLNEX TEL. 20/25 MTN	CHF	0,00		300.000,00
CH1118223366	0,6000 ALLREAL HLDG 21/30	CHF	0,00		50.000,00
CH1142231716	1,4000 RIETER HLDG 21/27	CHF	0,00		110.000,00
CH1181713616	1,0625 F.ABU.DA.BK. 22/26	CHF	0,00		80.000,00
CH1214797214	2,9550 BAWAG PSK ANL. 22-27	CHF	0,00		300.000,00
CH1231312674	1,7500 CSSE DEP.CON 22/29 MTN	CHF	0,00		200.000,00
ANLEIHEN EURO					
DE000A28ZQP7	0,6250 VONOVIA SE 20/26 MTN	EUR	0,00		500.000,00
FR0013287273	1,5000 ILIAD 17/24	EUR	0,00		400.000,00
XS1571293684	1,8750 ERICSSON 17/24 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS1715328768	1,2000 SWEDISH MATCH 17/25 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS2035473748	0,1250 PHILMO.INT. 19/26	EUR	0,00		500.000,00
ANLEIHEN US DOLLAR					
US097023CM50	2,7000 BOEING 19/27	USD	0,00		300.000,00
US8718298C08	3,3000 SYSCO 16/26	USD	0,00		200.000,00
US931427AQ19	3,4500 WALGREENS BO. A. 16/26	USD	0,00		105.000,00
OPTIONSSCHEINE US DOLLAR					
US31809Y1111	FINS.ACQ.II CLA WTS26	USD	0,00		2.000,00
BEZUGSRECHTE SCHWEIZER FRANKEN					
CH1326854028	SGS S.A.ANRECHTE	CHF	0,00	4.000,00	4.000,00
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS					
DE000C23ZKJ0	DSFIR DEC23 CALL 80	EUR	0,00	3,00	3,00
DE000C4LDVG2	LOREAL DEC23 CALL 400	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C53LV95	SIEMENS DEC23 Call 135	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C5J5VH6	BASF SE JUN23 PUT 48	EUR	0,00	50,00	
DE000C5JHB06	L'OREAL JUN23 Put 400	EUR	0,00	5,00	
DE000C5JL3L3	PGHN JUN23 PUT 800	CHF	0,00	25,00	
DE000C5UF079	SIEMENS DEC23 Call 140	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C60EZG1	LOGN JUN23 PUT 50	CHF	0,00	25,00	

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
DE000C679BV3	STMN JUN23 Put 124	CHF	0,00	20,00	
DE000C6826M0	GEBN SEP23 PUT 440	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000C6826S7	GEBN SEP23 Put 480	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000C6835W0	SIKA SEP23 Put 240	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C683WC1	GIVN SEP23 CALL 3000	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C683WE7	GIVN SEP23 Put 3000	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C683X74	SIEMENS SEP23 PUT 150	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C6874U3	STMN SEP23 Call 140	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C6859J8	DSFIR SEP23 Call 96	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000C69FVY1	LOGN SEP23 CALL 60	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000C69GGE2	LONN SEP23 CALL 600	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000C6FN0B1	SIKA JUN23 Put 240	CHF	0,00	10,00	
DE000C6JZSH8	SIKA DEC23 PUT 240	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C6KK0V5	AXA JUN23 Put 26	EUR	0,00	50,00	
DE000C6LS8S5	ASML HOLDING DEC23 PUT 550	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C6VKKX9	STMN JUN23 Call 140	CHF	0,00	10,00	
DE000C6Z1HZ5	PGHN JUN23 PUT 760	CHF	0,00	25,00	
DE000C6Z7GX9	SIKA JUN23 Put 220	CHF	0,00	10,00	
DE000C716RU1	GEBN OCT23 CALL 500	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000C717HY2	GIVN OCT23 Put 2850	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C717YN0	SIEMENS OCT23 PUT 150	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C719CD3	Schneider Electric OCT23 Put 160	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000C715L07	LVMH OCT23 Put 800	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C71XM66	DSFIR OCT23 Call 86	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000C71XNA7	DSFIR OCT23 CALL 87	EUR	0,00	7,00	7,00
DE000C71XQD4	DSFIR OCT23 CALL 102	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000C72AL14	STMN OCT23 PUT 135	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000C72J6V4	LOREAL SA OCT23 Put 410	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C72JML3	LOGN OCT23 CALL 62	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C72JN96	LONN OCT23 PUT 480	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C72JPG6	LONN OCT23 CALL 520	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C767PS2	VACN DEC23 CALL 330	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C76ARA5	LVMH DEC23 Put 700	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C76HE61	DSFIR DEC23 CALL 86	EUR	0,00	4,00	4,00
DE000C76HEN1	DSFIR DEC23 Call 82	EUR	0,00	18,00	18,00
DE000C76JQX0	PGHN DEC23 Put 980	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000C76W395	SIEMENS DEC23 PUT 122	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C76Y656	SCHNEIDER ELEC DEC23 Put 152	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C76Y7A3	SCHNEIDER ELEC DEC23 PUT 154	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C77A373	LONN DEC23 Call 430	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C77BL67	LOREAL DEC23 PUT 390	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C7851G9	ROG MAR24 Put 245	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C796EK2	LONN DEC23 PUT 305	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C79R0M9	LONN MAR24 CALL 370	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7F8KR4	LVMH DEC23 CALL 750	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C7GB5M3	STMN DEC23 CALL 108	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C7GB5Q4	STMN DEC23 PUT 110	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000C7GQAL1	DSFIR DEC23 CALL 84	EUR	0,00	25,00	25,00
DE000C7HRNQ9	ASML HOLDING DEC23 PUT 600	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C7KETT2	TotalEnergies JUN23 Call 55	EUR	0,00	50,00	
DE000C7M5QP2	GIVN MAY23 PUT 2700	CHF	0,00	5,00	
DE000C7MDSU2	STMN DEC23 CALL 132	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C7P6MGS	DSM-Firmenich AG JUN23 Call 116	EUR	0,00	30,00	
DE000C7P7E55	AIRBUS GROUP MAR24 Put 140	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C7PZYE8	LVMH JUN23 PUT 810	EUR	0,00	3,00	
DE000C7PZYL3	LVMH JUN23 Call 830	EUR	0,00	5,00	
DE000C7Q0D62	LONN JUN23 Call 570	CHF	0,00	25,00	
DE000C7Q0E95	LONN MAR24 PUT 340	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7Q4RA1	ASML HOLDING MAR24 PUT 680	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C7QFXU6	SCHN JUN23 PUT 185	CHF	0,00	10,00	
DE000C7QJ323	GIVN JUN23 Put 2900	CHF	0,00	5,00	
DE000C7QJ4L4	GIVN JUN23 Call 3100	CHF	0,00	5,00	
DE000C7QKDX2	SIEMENS JUN23 PUT 138	EUR	0,00	10,00	
DE000C7QMB16	SCHNEIDER ELEC JUN23 Put 148	EUR	0,00	20,00	
DE000C7QVX19	VACN JUN23 CALL 330	CHF	0,00	5,00	
DE000C7QZVJ1	LOGN JUN23 Call 51	CHF	0,00	50,00	
DE000C7RNVB2	ROG MAR24 Put 250	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000C7T4GG8	SIEMENS JUL23 Put 150	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C7T5WS7	SCHNEIDER ELEC JUL23 Put 162	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C7T7BG2	STMN JUL23 Put 130	CHF	0,00	10,00	
DE000C7TMS98	LVMH JUL23 Call 890	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C7T56U6	DSFIR JUL23 PUT 104	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000C7TVKN9	PSPN JUL23 CALL 100	CHF	0,00	40,00	40,00
DE000C7UF0H8	LOGN JUL23 Call 58	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7UF8X8	LOREAL JUL23 PUT 420	EUR	0,00	5,00	
DE000C7UFZB6	LOGN JUL23 Put 50	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7WCR61	PGHN AUG23 Put 820	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7WCSR7	PGHN AUG23 Call 860	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7ZKUX7	TOTALENERGIES SEP23 CALL 54	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C7ZPH16	VACN SEP23 PUT 370	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C7ZPHR5	VACN SEP23 Put 350	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000C7ZTCS8	LONN SEP23 Put 540	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0A5TX4	VACN JAN24 Call 350	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000F0A8FW9	LONN JAN24 PUT 320	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0A8FZ2	LONN JAN24 CALL 330	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0AV6Y4	GEBN JAN24 Put 440	CHF	0,00	50,00	50,00

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
DE000F0AW9C3	SIKA JAN24 Put 230	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0AY2C6	SCHNEIDER ELEC JAN24 Call 154	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0BCEL6	ASML HOLDING JAN24 Put 580	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0BCEQ5	ASML HOLDING JAN24 Put 600	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0BCEW3	ASML HOLDING JAN24 Put 630	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0DZMK8	STMN FEB24 CALL 120	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0DZMN2	STMN FEB24 PUT 125	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0G4X75	SIEMENS MAR24 PUT 156	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0G6592	SCHNEIDER ELEC MAR24 CALL 178	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0G7FB9	HERMES MAR24 PUT 1900	EUR	0,00	1,00	1,00
DE000F0GG3U2	LVMH MAR24 PUT 730	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0GRAW8	AIRBUS GROUP MAR24 PUT 135	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0HRNC1	ASML HOLDING MAR24 Put 650	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0K3866	EMMN APR24 PUT 840	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F0K3882	EMMN APR24 PUT 860	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0K7UD8	ROG APR24 PUT 230	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000F0LB3H7	GIVN APR24 PUT 3650	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000F0LFAC5	STMN APR24 PUT 140	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0LNK19	LOGN APR24 Put 72	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0LWQJ1	UNIVERSAL MUSIC APR24 PUT 26	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000F0LWQL7	UNIVERSAL MUSIC APR24 PUT 26,50	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0LWQN3	UNIVERSAL MUSIC APR24 PUT 27	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0LWQR4	UNIVERSAL MUSIC APR24 Put 27,50	EUR	0,00	50,00	50,00
G800H3NY958	SHELL PLC JUL23 CALL 24	GBP	0,00	10,00	
G800H7M6YV71	SHELL PLC APR24 Put 24	GBP	0,00	5,00	5,00
G800J8PFJH74	ASTRAZENECA APR24 Put 96	GBP	0,00	2,00	2,00
G800JBT1B38	BHP GROUP (GB) FEB2024 Put 24	GBP	0,00	10,00	10,00
G800JBT2IG82	BHP GROUP APR24 Put 24	GBP	0,00	5,00	5,00
G800JT10KK39	BHP GROUP APR24 PUT 26	GBP	0,00	10,00	10,00
G800K44CCV57	BHP GROUP JUN23 PUT 24	GBP	0,00	10,00	
G800K6ZKXW588	BHP GROUP AUG23 Put 22	GBP	0,00	10,00	10,00
G800K8XJVIG32	BHP GROUP SEP23 PUT 23	GBP	0,00	10,00	10,00
G800KCC5BL49	Shell PLC OCT23 Put 23	GBP	0,00	20,00	20,00
G800KFPBK142	ASTRAZENECA APR24 Put 100	GBP	0,00	2,00	2,00
G800KHJ6GX36	BHP GROUP DEC23 Put 22,50	GBP	0,00	10,00	10,00
G800KH1RD48	BHP GROUP NOV23 PUT 21	GBP	0,00	10,00	10,00
QOXAM2105384	ACCENTURE -A- MAY23 Call 280	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105590	UNITEDHEALTH JUN23 PUT 470	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105640	NEWMONT MAY23 CALL 45	USD	0,00	44,00	
QOXAM2105665	NIKE -B- JUN23 CALL 125	USD	0,00	22,00	
QOXAM2105673	CHEVRON JUN23 PUT 160	USD	0,00	20,00	
QOXAM2105681	UNITEDHEALTH MAY23 CALL 480	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105699	BROADCOM MAY23 PUT 630	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105715	NEWMONT MAY23 CALL 47,50	USD	0,00	6,00	
QOXAM2105723	ACCENTURE -A- MAY23 Call 260	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105749	UNITEDHEALTH MAY23 CALL 490	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105756	SCHLUMBERGER MAY23 CALL 50	USD	0,00	25,00	
QOXAM2105764	NASDAQ INC JUN23 CALL 55	USD	0,00	35,00	
QOXAM2105798	ILLUMINA JUN23 PUT200	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105806	ACCENTURE -A- JUN23 CALL 285	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105814	STARBUCKS JUN23 PUT 95	USD	0,00	25,00	
QOXAM2105822	SALESFORCE MAY23 Call 200	USD	0,00	10,00	
QOXAM2105830	BROADCOM MAY23 Put 620	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105889	ALPHABET -C- JUN23 Put 95	USD	0,00	20,00	
QOXAM2105897	NIKE -B- JUN23 Put 120	USD	0,00	20,00	
QOXAM2105905	EDWARDS LIFE JUN23 Put 80	USD	0,00	25,00	
QOXAM2105913	AMAZON.COM JUN23 Call 105	USD	0,00	20,00	
QOXAM2105921	CHEVRON JUN23 Put 165	USD	0,00	10,00	
QOXAM2105939	SCHLUMBERGER JUN23 Put 50	USD	0,00	25,00	
QOXAM2105947	VISA -A- JUN23 Put 220	USD	0,00	10,00	
QOXAM2105954	NVIDIA MAY23 Call 280	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105962	APPLE JUL23 Call 170	USD	0,00	40,00	
QOXAM2105970	MICROSOFT JUN23 Put 275	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105988	UNITEDHEALTH JUN23 Call 520	USD	0,00	5,00	
QOXAM2105996	STANLEY B+D JUL23 CALL 80	USD	0,00	10,00	
QOXAM2106036	NEWMONT JUN23 PUT 47,50	USD	0,00	25,00	
QOXAM2106044	DEERE JUN23 PUT 390	USD	0,00	5,00	
QOXAM2106051	DSM-FIRMENICH JUN23 PUT 110	EUR	0,00	20,00	
QOXAM2106069	MICROSOFT JUN23 Call 295	USD	0,00	5,00	
QOXAM2106077	ILLUMINA JUN23 Call 240	USD	0,00	5,00	
QOXAM2106093	ADOBE JUL23 Call 400	USD	0,00	5,00	
QOXAM2106101	EDWARDS LIFE JUN23 Call 90	USD	0,00	25,00	
QOXAM2106119	PAYPAL JUN23 Call 75	USD	0,00	30,00	
QOXAM2106127	MICROSOFT JUN23 Put 280	USD	0,00	10,00	
QOXAM2106135	NVIDIA MAY23 Put 265	USD	0,00	5,00	
QOXAM2106143	AMAZON.COM JUN23 Put 105	USD	0,00	20,00	
QOXAM2106150	WALT DISNEY JUL23 Call 105	USD	0,00	25,00	10,00
QOXAM2106168	PAYPAL JUL23 Call 75	USD	0,00	30,00	
QOXAM2106200	SPOTIFY JUL23 CALL 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106218	ILLUMINA JUN23 CALL 210	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106424	SALESFORCE AUG23 Call 220	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106432	BROADCOM AUG23 Put 660	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106440	ACCENTURE -A- AUG23 Call 290	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106457	NVIDIA JUL23 Call 320	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106465	ACCENTURE -A- AUG23 Put 280	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106473	UNITEDHEALTH SEP23 Call 500	USD	0,00	10,00	10,00

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
QOXAM2106481	APPLE SEP23 Put 170	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106499	SCHLUMBERGER AUG23 Call 50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106507	PAYPAL JUL23 Call 65	USD	0,00	30,00	30,00
QOXAM2106523	DEERE JUL23 Put 350	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106531	NIKE -B- SEP23 Put 105	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106549	EDWARDS LIFE AUG23 Put 80	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106556	ZOETIS JUL23 PUT 165	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106564	BLACKROCK JUL23 CALL 670 W1	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106572	ILLUMINA JUL23 Call 200	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106580	CONSTELL BRANDS JUL23 Call 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106598	NVIDIA AUG23 Put 355	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106606	CHEVRON JUL23 Put 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106614	NEWMONT JUL23 Call 42,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2106622	MICROSOFT JUL23 Call 335	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106630	COSTCO WHOLESALE JUL23 Call 510	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106648	DEERE SEP23 Call 370	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106655	SALESFORCE AUG23 Put 210	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106663	CONSTELL BRANDS JUL23 Call 250	USD	0,00	7,00	7,00
QOXAM2106671	BROADCOM AUG23 PUT 770	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106697	AMAZON.COM JUL23 Call 130	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106705	ADOBE AUG23 Call 520	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106713	UNITEDHEALTH SEP23 Put 460	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106721	WALT DISNEY SEP23 Call 95	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106739	SCHLUMBERGER AUG23 Call 47,50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106747	NIKE -B- SEP23 Call 115	USD	0,00	22,00	22,00
QOXAM2106754	ILLUMINA SEP23 Put 190	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106762	ILLUMINA SEP23 CALL 210	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106770	SONY -ADR- AUG23 PUT 90	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106788	MICROSOFT SEP23 PUT 330	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106796	NVIDIA AUG23 PUT 400	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106812	ALPHABET -A- SEP23 PUT 117,50	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106861	PAYPAL OCT23 CALL 75	USD	0,00	30,00	30,00
QOXAM2106887	SPOTIFY OCT23 PUT 140	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106911	CHEVRON OCT23 Put 160	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2106945	DEERE OCT23 PUT 420	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106952	DEERE OCT23 CALL 440	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2106960	MICROSOFT OCT23 PUT 330	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2106978	MICROSOFT OCT23 PUT 335	USD	0,00	15,00	15,00
QOXAM2106986	WALT DISNEY OCT23 CALL 90	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2106994	SALESFORCE OCT23 CALL 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107000	SALESFORCE OCT23 PUT 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107018	BROADCOM OCT23 PUT 880	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107026	NEWMONT OCT23 CALL 45	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2107034	ZOETIS OCT23 PUT 185	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107042	ILLUMINA SEP23 CALL 200	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107059	SONY -ADR- OCT23 CALL 95	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2107067	AMAZON.COM OCT23 PUT 125	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107075	APPLE OCT23 Put 185	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107083	AMAZON.COM OCT23 Call 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107125	SALESFORCE OCT23 Put 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107133	SONY -ADR- OCT23 PUT 80	USD	0,00	11,00	11,00
QOXAM2107141	EDWARDS LIFE OCT23 PUT 75	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107158	SONY -ADR- OCT23 CALL 85	USD	0,00	24,00	24,00
QOXAM2107166	SALESFORCE NOV23 Call 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107174	ADOBE OCT23 Call 530	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107182	EDWARDS LIFE OCT23 Call 77,50	USD	0,00	30,00	30,00
QOXAM2107398	NIKE -B- OCT23 Put 100	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2107414	ILLUMINA OCT23 CALL 175	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107430	ILLUMINA DEC23 PUT 140	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107448	WALT DISNEY DEC23 CALL 85	USD	0,00	75,00	75,00
QOXAM2107455	NIKE -B- NOV23 Call 95	USD	0,00	22,00	22,00
QOXAM2107463	SCHLUMBERGER NOV23 PUT 57,5	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107471	NIKE -B- NOV23 Put 90	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2107489	ADOBE DEC23 Call 525	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107497	DEERE DEC23 Put 380	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107505	SONY -ADR- NOV23 Call 85	USD	0,00	15,00	15,00
QOXAM2107513	SALESFORCE NOV23 Put 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107521	SPOTIFY NOV23 Call 165	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107539	MICROSOFT DEC23 Put 310	USD	0,00	15,00	15,00
QOXAM2107554	ACCENTURE -A- DEC23 Put 290	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107562	SCHLUMBERGER DEC23 Put 57,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107570	ILLUMINA DEC23 Call 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107596	APPLE DEC23 CALL 175	USD	0,00	19,00	19,00
QOXAM2107604	ALPHABET -C- DEC23 Call 140	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107612	EDWARDS LIFE NOV23 CALL 75	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2107620	NASDAQ INC DEC23 CALL 50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2107638	COCA-COLA DEC23 Put 52,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107646	CONSTELL BRANDS NOV23 Put 235	USD	0,00	12,00	12,00
QOXAM2107653	AMAZON.COM DEC23 Call 135	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107687	MICROSOFT DEC23 Call 340	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107703	EDWARDS LIFE DEC23 CALL 65	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2107711	CHEVRON DEC23 PUT 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107729	DEERE DEC23 CALL 370	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107737	NEWMONT JAN24 PUT 37,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107745	MICROSOFT JAN24 CALL 350	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107752	AMAZON.COM JAN24 PUT 135	USD	0,00	10,00	10,00

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
QOXAM2107760	ILLUMINA JAN24 CALL 130	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107778	APPLE JAN24 Put 175	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107786	CHEVRON JAN24 Put 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107828	Illumina Inc. JAN24 PUT 110	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107836	BROADCOM JAN24 PUT 900	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107844	ILLUMINA JAN24 Call 105	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107851	AMAZON COM JAN24 CALL 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107869	SPOTIFY JAN24 CALL 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2107877	SCHLUMBERGER FEB24 PUT 52,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107885	ADOBE FEB24 Put 580	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2107893	WALT DISNEY JAN24 Call 95	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2107901	AMAZON.COM JAN24 Put 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108081	NEWMONT FEB24 PUT 40	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2108099	NEWMONT FEB24 PUT 37,5	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2108107	ADOBE FEB24 CALL 600	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108123	THERMO FISHER PUTS20 MAR24	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108131	ILLUMINA MAR24 CALL 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108149	ALPHABET -C- MAR24 CALL 145	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108156	DEERE MAR24 PUT 390	USD	0,00	8,00	8,00
QOXAM2108164	SCHLUMBERGER MAR24 CALL 55	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2108172	AMAZON.COM MAR24 PUT 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108180	THERMO FISHER MAR24 Put 530	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108198	SPOTIFY APR24 Call 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108206	MICROSOFT MAR24 Call 380	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108230	MICROSOFT APR24 Call 380	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108248	SCHLUMBERGER MAR24 Call 50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2108255	AMAZON.COM APR24 CALL 160	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108263	WALT DISNEY APR24 Call 95	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2108354	ADOBE APR24 CALL 650	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108362	NEWMONT APR24 PUT 32,5	USD	0,00	73,00	73,00
QOXAM2108370	ACCENTURE -A- MAY24 PUT 365	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108396	SCHLUMBERGER MAR24 C49 WS	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2108404	ZOETIS -A- APR24 Call 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108412	SALESFORCE APR24 CALL 300	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108420	BROADCOM APR24 Call 1300	USD	0,00	2,00	2,00
QOXAM2108438	ADOBE APR24 Put 550	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2108446	EDWARDS LIFE APR24 Call 87,50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2108453	AMAZON.COM APR24 PUT 165	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2108669	NEWMONT APR24 Put 30	USD	0,00	75,00	75,00
QOXAM2108727	NEWMONT APR24 CALL 32,50	USD	0,00	52,00	52,00
QOXAM2108933	ILLUMINA APR24 Call 130	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109139	AIRBUS GROUP APR24 PUT 144,10	EUR	0,00	10,00	10,00
SE0019652512	NOVO NORDISK JUL23 Put 1100	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0019652538	NOVO NORDISK JUL23 PUT 1120	DKK	0,00	30,00	20,00
SE0020434777	NOVO NORDISK OCT23 Put 525	DKK	0,00	40,00	40,00
SE0020435915	NOVO NORDISK DEC23 CALL 660	DKK	0,00	30,00	30,00
SE0020437226	NOVO NORDISK OCT23 Put 560	DKK	0,00	60,00	60,00
SE0020498905	NOVO NORDISK B JAN24 PUT 680	DKK	0,00	30,00	30,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG084561	DTG EUR CHF 21.06.23	CHF	0,00		5.851.200,00
DTG085074	DTG EUR CHF 21.06.23	CHF	0,00	483.600,00	483.600,00
DTG085761	DTG EUR CHF 21.09.23	CHF	0,00	4.180.460,00	4.180.460,00
DTG087564	DTG EUR CHF 21.12.23	CHF	0,00	3.624.820,00	3.624.820,00
DTG089175	DTG EUR CHF 21.03.24	CHF	0,00	2.826.600,00	2.826.600,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG084561	DTG EUR CHF 21.06.23	EUR	0,00	6.000.000,00	
DTG085074	DTG EUR CHF 21.06.23	EUR	0,00	500.000,00	500.000,00
DTG085761	DTG EUR CHF 21.09.23	EUR	0,00	4.300.000,00	4.300.000,00
DTG087564	DTG EUR CHF 21.12.23	EUR	0,00	3.800.000,00	3.800.000,00
DTG089175	DTG EUR CHF 21.03.24	EUR	0,00	3.000.000,00	3.000.000,00
INVESTMENTZERTIFIKATE					
FR0013185550	LAZARD CONVERT.GBL PCDL	USD	0,00		350,00
IE00BD3V0B10	ISHSV-S+P U.S BANKS DLA	USD	0,00		100.000,00
IE00BQP9F84	VANECK GOLD MINERS UC.ETF	CHF	0,00		25.000,00
LU1916264945	BELLEVUE-DIG.HEA.AI2DLD	USD	0,00		1.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
NL00150010M3	NIEDERLANDE 23/24 ZO	EUR	0,00	375.000,00	375.000,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR					
US912796CR84	USA 23/23 ZO	USD	0,00	800.000,00	1.200.000,00
US912796Z442	USA 23/23 ZO	USD	0,00		1.000.000,00
US912797FB88	USA 23/23 ZO	USD	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00
US912797FP74	USA 23/23 ZO	USD	0,00		700.000,00
US912797FV43	USA 23/23 ZO	USD	0,00	3.000.000,00	3.000.000,00

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, am 31. Juli 2024

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

DSC Asset Allocation Fund, Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien

31.7.2024

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernd Spohn m.p.
Wirtschaftsprüfer

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

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

Grundlagen der Besteuerung des DSC Asset Allocation Fund (A) Ausl. in CHF pro Anteil

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

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

DSC Asset Allocation Fund (A) Ausl. ISIN: AT0000A1FAL4 Rechnungsjahr: 01.05.2023 - 30.04.2024 Zuflussdatum: am 18.06.2024	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,0939	0,0939	0,0939	0,0939	0,0959	0,0959
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden b) ausländische Dividenden	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

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

Grundlagen der Besteuerung des DSC Asset Allocation Fund in CHF pro Anteil

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

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

DSC Asset Allocation Fund ISIN: AT0000A1E853 Rechnungsjahr: 01.05.2023 - 30.04.2024 Zuflussdatum: am 18.06.2024	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,2673	0,2673	0,2673	0,2673	0,2757	0,2757
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden b) ausländische Dividenden	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000	0,0000 0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

DSC Asset Allocation Fund

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Investmentfonds verfolgt eine Managementstrategie, welche die aktive Steuerung der Gewichtung der Veranlagungsklassen (Asset Allocation) auf Basis der Markterwartung und im Rahmen der zulässigen Grenzen dieser Fondsbestimmungen zum Ziel hat.

Für den Investmentfonds können direkt über Einzeltitel oder indirekt über Anteile anderer Investmentfonds oder derivative Instrumente Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere bis zu 80% des Fondsvermögens sowie Schuldverschreibungen und sonstige verbrieftete Schuldtitel, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten im gesetzlich zulässigen Rahmen erworben werden.

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

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu **30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten zwei Nachkommastellen. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

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

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

Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)
--

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 Einkommensteuergesetz vorliegen bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

**Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen,
 Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe **von 1,3 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |
| 2.5. | Serbien: | Belgrad |
| 2.6. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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

2.7. Vereinigtes Königreich

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 30. April 2024 beträgt 1,30%.