

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

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

**HALBJAHRESBERICHT**

**31. OKTOBER 2022**

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

## INHALTSVERZEICHNIS

<u>Organe der Gesellschaft und Depotbank</u>	3
<u>DSC Equity Fund – Communication Services</u>	4 – 8
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Consumer Discretionary</u>	9 – 12
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Consumer Staples</u>	13 – 16
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Energy</u>	17 – 20
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Finance</u>	21 – 24
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Healthcare</u>	25 – 28
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Industrials</u>	29 – 32
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Information Technology</u>	33 – 36
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Materials</u>	37 - 41
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>DSC Equity Fund – Utilities</u>	42 - 45
Übersicht	
Vermögensaufstellung	
<u>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz für alle Teilfonds</u>	46

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

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

### **AKTIONÄRIN**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

### **AUFSICHTSRAT**

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

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

### **VORSTAND**

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

### **FONDSMANAGEMENT**

Mag. Thomas Neuhold

### **ANLAGEBERATER**

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

### **BETREUER**

Dr. Harald Latzko

### **DEPOTBANK**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

### **BANKPRÜFER**

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (bis 31.12.2021)  
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (ab 1.1.2022)

### **PRÜFER DES FONDS**

BDO Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

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

DSC Equity Fund – Communication Services

DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

DSC Equity Fund – Consumer Staples

DSC Equity Fund – Energy

DSC Equity Fund – Finance

DSC Equity Fund – Healthcare

DSC Equity Fund – Industrials

DSC Equity Fund – Information Technology

DSC Equity Fund – Materials

DSC Equity Fund – Utilities

für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022 vorzulegen.

## DSC Equity Fund – Communication Services

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A10006)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNV6)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	1.005.769,38	37.203.443,09
Fondsvermögen per 30.04.2022	1.222.202,49	46.735.586,34
Anteile per 31.10.2022	11.075	430.028
Anteile per 30.04.2022	11.075	445.348
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	90,81	86,51
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	110,35	104,94
Rendite je Anteil in % *)	-17,11	-17,12

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

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	12.600			51,920000	648.579,03	1,70
FR0000127771	VIVENDI SE INH. EO 5,5	EUR	40.500			8,170000	328.046,01	0,86
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	EUR	10.500			56,260000	585.661,54	1,53
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	131.000			9,546000	1.239.796,49	3,24
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
GB00088W67662	LIBERTY GLOBAL A DL-,01	USD	11.250			16,940000	189.879,77	0,50
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	USD	8.000	2.500	3.250	83,360000	664.447,18	1,74
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	USD	82.700		25.000	18,480000	1.522.720,69	3,99
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	USD	27.000		1.250	72,850000	1.959.774,45	5,13
US02079K1079	ALPHABET INC. CL C DL-,001	USD	37.000	38.000	3.000	96,580000	3.560.423,81	9,32
US16119P1084	CHARTER COM. CL. A	USD	2.200		800	368,240000	807.172,61	2,11
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	53.000		6.000	31,950000	1.687.172,56	4,42
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	20.550	3.800		105,950000	2.169.329,68	5,68
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	USD	11.350			128,240000	1.450.214,16	3,80
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	24.500	2.500	2.500	99,200000	2.421.533,76	6,34
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	USD	8.333			28,840000	239.447,01	0,63
US44891N2080	IAC INC. DL-,0001	USD	6.500			48,700000	315.395,21	0,83
US57667L1070	MATCH GR. INC. NEW DL-,001	USD	3.250		2.250	43,680000	141.442,12	0,37
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	USD	4.000		2.000	295,720000	1.178.564,79	3,08
US65249B1098	NEWS CORP. A DL-,01	USD	16.100			16,910000	271.257,81	0,71
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	USD	3.750			72,590000	271.219,45	0,71
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	USD	11.500			24,900000	285.305,38	0,75
US83304A1060	SNAP INC. CL. A DL-,00001	USD	30.250		2.000	10,080000	303.807,63	0,80
US8725901040	T-MOBILE US INC. DL-,00001	USD	8.000	2.500		151,000000	1.203.593,15	3,15
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	USD	6.100			124,020000	753.762,16	1,97
US88032Q1094	TENCENT HDGS ADR/1DL-0001	USD	7.500		17.000	25,830000	193.018,28	0,51
US90184L1026	TWITTER INC. DL-,000005	USD	9.400		13.000	54,200000	507.621,39	1,33
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	49.000		8.000	37,670000	1.839.096,31	4,81
US9344231041	WB DISCOVERY SER. A DL-,01	USD	26.054			12,950000	336.168,45	0,88
US98980F1049	ZOOMINFO TECHN. DL-,01	USD	10.100			45,180000	454.653,33	1,19
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	456.000			0,998100	525.643,97	1,38
JE00B88KF9B49	WPP PLC LS-,10	GBP	36.000			7,600000	315.986,76	0,83
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3206000006	KAKAKU.COM INC.	JPY	12.000	12.000		2.504,000000	202.971,92	0,53
JP3496400007	KDDI CORP.	JPY	12.500			4.383,000000	370.085,33	0,97
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	JPY	16.000			4.088,000000	441.825,98	1,16
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	10.000	10.000	1.000	5.947,000000	401.715,25	1,05
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	CHF	1.700	1.700		485,800000	825.860,00	2,16
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA05534B7604	BCE INC. NEW	CAD	15.850			61,880000	717.980,66	1,88
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB. VTG	CAD	24.000			25,730000	452.047,64	1,18
CA7751092007	ROGERS COMM. B CD 1.62478	CAD	5.550			56,960000	231.417,47	0,61
CA82028K2002	SHAW COMM. N-VTG B	CAD	20.000			33,950000	497.053,29	1,30
CA87971M9969	TELUS CORP. NON CAN.	CAD	28.000			28,780000	589.904,89	1,54
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0000667925	TELIA COMPANY AB SK 3.20	SEK	81.000			29,040000	213.713,01	0,56
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0000093390	HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS	HKD	213.000			9,120000	246.571,09	0,65
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	120.000		112.000	48,150000	733.407,35	1,92
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU0000245342	TELSTRA GROUP LTD. DEF.	AUD	104.500	104.500		3,860000	257.475,96	0,67
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	AUD	14.250			4,620000	42.023,28	0,11
<b>AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR</b>								
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	NZD	82.000			5,100000	242.066,70	0,63
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>34.836.854,76</b>	<b>91,17</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HR47	X(IE)-MSCI WO.CO.SER.1CDL	USD	283.000	22.500	40.500	12,972500	3.657.824,69	9,57
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>3.657.824,69</b>	<b>9,57</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>38.494.679,45</b>	<b>100,75</b>
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080387	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.259.954			0,989788	2.912,90	0,01
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080417	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-5.040.220			0,990796	-43.828,07	-0,11
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-40.915,17</b>	<b>-0,11</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							23.769,50	0,06
CHF							-282.490,52	-0,74
NZD							-0,01	0,00
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-258.721,03</b>	<b>-0,68</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							65.750,69	0,17
DIVERSE GEBÜHREN							-51.581,47	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>14.169,22</b>	<b>0,04</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>38.209.212,47</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services</b>	<b>CHF</b>	<b>90,81</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Communication Services</b>	<b>CHF</b>	<b>86,51</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services</b>	<b>STÜCK</b>	<b>11.075</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Communication Services</b>	<b>STÜCK</b>	<b>430.028</b>

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in CHF	
Australische Dollar	AUD	1 = CHF 0,638312
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,732037
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Euro	EUR	1 = CHF 1,008654
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,865859
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF 0,126931
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,006755
Neuseeland Dollar	NZD	1 = CHF 0,578830
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF 0,090855
US Dollar	USD	1 = CHF 1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>					
AU000000TLS2	TELSTRA CORP. LTD	AUD	0,00		104.500,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US12047B1052	BUMBLE INC. CL.A DL -,01	USD	0,00		12.550,00
US81141R1005	SEA LTD CL.A(ADR)/1	USD	0,00		2.900,00
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075733	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		1.600.000,00
DTG075738	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		14.600.000,00
DTG076627	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.650.000,00	1.650.000,00
DTG076629	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	6.200.000,00	6.200.000,00
DTG077906	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	5.600.000,00	5.600.000,00
DTG077912	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.450.000,00	1.450.000,00
DTG078972	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.450.000,00	1.450.000,00
DTG078980	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	5.400.000,00	5.400.000,00
DTG079874	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG079878	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	4.750.000,00	4.750.000,00
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075733	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	1.577.442,57	
DTG076627	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	1.575.028,64	1.575.028,64
DTG077912	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.462.283,18	1.462.283,18
DTG078972	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.514.044,06	1.514.044,06
DTG079874	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.227.621,48	1.227.621,48
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075738	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	15.682.062,30	
DTG076629	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	6.243.705,94	6.243.705,94
DTG077906	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	5.797.101,45	5.797.101,45
DTG078980	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	5.626.172,12	5.626.172,12
DTG079878	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	4.842.985,32	4.842.985,32

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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



## DSC Equity Fund – Consumer Discretionary

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMJ8)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNN3)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	644.888,39	31.051.248,95
Fondsvermögen per 30.04.2022	833.832,39	35.742.776,85
Anteile per 31.10.2022	3.592	168.656
Anteile per 30.04.2022	4.147	177.050
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	179,53	184,10
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	201,06	201,87
Rendite je Anteil in % *)	-8,80	-8,80

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

## Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	EUR	2.500			128,240000	317.849,25	1,00
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	EUR	6.000			32,740000	194.754,54	0,61
FI0009005318	NOKIAN RENKAAT OYJ EO 0,2	EUR	22.500			11,520000	256.976,06	0,81
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	1.250		50	1.320,000000	1.635.843,00	5,16
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	2.550		300	649,300000	1.641.508,97	5,18
NL0011585146	FERRARI N.V.	EUR	8.000		1.000	198,900000	1.577.547,50	4,98
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	USD	13.500		400	88,490000	1.190.256,98	3,76
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	25.000	27.000	3.200	103,410000	2.575.818,86	8,13
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	USD	625		225	2.543,500000	1.583.888,23	5,00
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	500			1.871,720000	932.445,93	2,94
US12769G1004	CAESARS ENTMT INC. DL-,01	USD	6.500	3.250		44,100000	285.604,28	0,90
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	USD	6.000		1.500	260,440000	1.556.939,40	4,91
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	USD	1.500			334,800000	500.367,95	1,58
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	38.750		6.000	40,320000	1.556.700,27	4,91
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	USD	35.000			13,260000	462.406,94	1,46
US4128221086	HARLEY-DAVID.INC. DL -,01	USD	10.000			43,220000	430.623,31	1,36
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	3.000			298,650000	892.681,52	2,82
US5529531015	MGM RESORTS INTL DL -,01	USD	6.000			35,960000	214.972,90	0,68
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	4.500			274,520000	1.230.833,41	3,88
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	925	125		881,750000	812.643,33	2,56
US6541061031	NIKE INC. B	USD	9.000			93,830000	841.389,32	2,65
US67103H1077	O REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	USD	2.000			836,300000	1.666.498,26	5,26
US70614W1009	PELTON INTE.A DL-,000025	USD	18.500	9.500		8,010000	147.644,41	0,47
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	10.000			87,100000	867.822,54	2,74
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	USD	1.250			167,520000	208.636,10	0,66
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	USD	10.350	12.400	5.600	228,520000	2.356.553,68	7,43
US98850P1093	YUM CHINA HLDGS DL-,01	USD	7.500			41,480000	309.965,09	0,98
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	JPY	9.200	400		9.789,000000	608.340,23	1,92
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	100.000			2.030,000000	1.371.249,30	4,33
JP3750500005	MCDONALD S HLDG CO.J.	JPY	12.000			5.130,000000	415.833,04	1,31
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	JPY	5.000		9.000	5.265,000000	177.823,34	0,56
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	HKD	45.000		26.750	61,750000	352.709,53	1,11
<b>OPTIONSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0559601544	CIE FIN.RICHEMONT WTS23	CHF	28.000			0,490000	13.720,00	0,04
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>29.188.847,47</b>	<b>92,09</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HP23	X(IE)-MSCI WO.CO.DI 1CDL	USD	61.000	41.500	36.500	40,585000	2.466.653,56	7,78
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.466.653,56</b>	<b>7,78</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>31.655.501,03</b>	<b>99,87</b>
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080367	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.915.130			0,989788	4.427,60	0,01
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080402	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-3.767.437			0,990796	-32.760,37	-0,10
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>								
DTG079774	0,0000 DTG JPY CHF 31.03.23	JPY	-124.269.006			147,615069	8.155,01	0,03
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-20.177,76</b>	<b>-0,06</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
	USD						22.269,07	0,07
	CHF						66.256,41	0,21
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>88.525,48</b>	<b>0,28</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							15.570,95	0,05
DIVERSE GEBÜHREN								
							-43.282,36	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-27.711,41</b>	<b>-0,09</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>31.696.137,34</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary</b>	<b>CHF</b>	<b>179,53</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Discretionary</b>	<b>CHF</b>	<b>184,10</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary</b>	<b>STÜCK</b>	<b>3.592</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Discretionary</b>	<b>STÜCK</b>	<b>168.656</b>

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,008654
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,126931
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,006755
US Dollar	USD	1 = CHF	1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN EURO</b>					
NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY. EO-.04	EUR	0,00		8.000,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-01	USD	0,00		3.000,00
PA1436583006	CARNIVAL PAIRED CTF	USD	0,00		12.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075569	DTG JPY CHF 30.09.22	CHF	0,00		1.150.000,00
DTG075695	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		2.300.000,00
DTG075699	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		9.100.000,00
DTG076611	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.950.000,00	1.950.000,00
DTG076613	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.900.000,00	3.900.000,00
DTG077873	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
DTG077877	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	3.550.000,00	3.550.000,00
DTG078990	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	4.050.000,00	4.050.000,00
DTG078992	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.900.000,00	1.900.000,00
DTG079887	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.700.000,00	1.700.000,00
DTG079889	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	3.650.000,00	3.650.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075695	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	2.267.573,70	
DTG076611	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	1.861.397,48	1.861.397,48
DTG077873	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.764.824,53	1.764.824,53
DTG078992	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.983.919,81	1.983.919,81
DTG079887	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.739.130,43	1.739.130,43
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>					
DTG075569	DTG JPY CHF 30.09.22	JPY	0,00	152.519.894,00	
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075699	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	9.774.436,09	
DTG076613	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	3.927.492,45	3.927.492,45
DTG077877	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	3.674.948,24	3.674.948,24
DTG078990	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	4.219.629,09	4.219.629,09
DTG079889	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	3.721.451,88	3.721.451,88

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Consumer Staples

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0ZZZ1)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNQ6)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	1.730.839,19	46.268.669,95
Fondsvermögen per 30.04.2022	1.953.645,42	52.910.019,43
Anteile per 31.10.2022	13.750	376.682
Anteile per 30.04.2022	14.255	395.401
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	125,87	122,83
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	137,04	133,81
Rendite je Anteil in % *)	-8,15	-8,15

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

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
BE0974256852	COLRUYT	EUR	27.500			24,170000	658.972,09	1,37
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	25.000			50,200000	1.244.232,10	2,59
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	EUR	2.750			96,500000	263.098,08	0,55
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	EUR	10.000			59,500000	589.894,90	1,23
FI0009000202	KESKO B	EUR	19.500			19,165000	370.511,00	0,77
FR0000120321	OREAL (L) INH. EO 0,2	EUR	3.000	100		314,250000	934.661,21	1,95
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	EUR	5.100			49,805000	251.826,13	0,52
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	15.000			45,660000	679.023,56	1,41
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	EUR	11.500			89,980000	1.025.891,67	2,14
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	EUR	9.500			69,000000	649.875,81	1,35
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	EUR	8.500			84,140000	709.053,67	1,48
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	EUR	27.000			28,095000	752.056,51	1,57
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	EUR	42.500			20,600000	867.988,21	1,81
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	9.000			46,310000	415.269,53	0,87
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	USD	6.750			52,730000	354.629,06	0,74
US1890541097	CLOROX CO. DL 1	USD	6.000			148,140000	885.597,46	1,85
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	14.000			60,760000	847.536,82	1,77
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	USD	27.500			74,640000	2.045.112,00	4,26
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC. DL 5	USD	8.500			36,640000	310.303,85	0,65
US21036P1084	CONST.BRANDS A DL-,01	USD	5.000			247,090000	1.230.943,01	2,56
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	USD	4.950		50	510,870000	2.519.581,27	5,25
US3703341046	GENL.MILLS DL -,10	USD	8.500			81,570000	690.815,64	1,44
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	USD	40.000			46,960000	1.871.547,49	3,90
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	USD	18.000			76,790000	1.377.177,58	2,87
US5010441013	KROGER CO. DL 1	USD	14.500			46,770000	675.691,01	1,41
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	USD	3.500			206,440000	719.904,13	1,50
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC.N.VTG	USD	9.000			79,200000	710.199,66	1,48
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	USD	10.000			61,700000	614.749,15	1,28
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	USD	17.500			93,540000	1.630.978,31	3,40
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	11.500			182,230000	2.087.999,97	4,35
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	6.000			92,530000	553.154,67	1,15
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	29.500			135,220000	3.974.437,93	8,28
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	USD	7.500			85,980000	642.497,55	1,34
US9311421039	WALMART DL-,10	USD	17.000			142,510000	2.413.831,96	5,03
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	10.000			35,540000	410.459,41	0,86
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	GBP	8.000			34,145000	315.478,59	0,66
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	GBP	13.750			21,180000	336.342,26	0,70
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	8.750			56,780000	573.794,30	1,20
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3205800000	KAO CORP.	JPY	7.000			5.550,000000	262.428,75	0,55
JP3220580009	CALBEE INC.	JPY	15.200			2.972,000000	305.149,58	0,64
JP3336560002	SUNTORY BEVERAG.+FOOD LTD	JPY	7.500			4.935,000000	250.016,58	0,52
JP3422950000	SEVEN + 1 HLDGS CO. LTD	JPY	12.000			5.510,000000	446.635,49	0,93
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	JPY	16.700			2.429,500000	274.065,11	0,57
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO.LTD	JPY	5.500			6.080,000000	225.884,61	0,47
JP3951600000	UNICHARM CORP.	JPY	11.500			4.546,000000	353.140,60	0,74
JP3982100004	LAWSON INC.	JPY	7.300			4.730,000000	233.240,72	0,49
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	1.275	225		798,000000	1.017.450,00	2,12
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	13.500		2.000	107,760000	1.454.760,00	3,03
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CAS9162N1096	METRO INC.	CAD	5.500			72,020000	289.967,27	0,60
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	NOK	25.750			147,900000	366.958,75	0,76
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	NOK	75.000			70,400000	508.751,58	1,06
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0009922164	ESSITY AB B	SEK	12.250	250		232,500000	258.766,70	0,54
SE0015812219	SWEDISH MATCH	SEK	68.000			114,050000	704.617,69	1,47
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	DKK	4.900			882,000000	575.609,09	1,20

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
KYG1674K1013	BUDWEISER BREW. DL-,00001	HKD	302.500			16,780000	644.295,43	1,34
KYG960071028	WH GROUP LTD DL-,0001	HKD	465.928			4,010000	237.154,24	0,49
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>45.614.009,74</b>	<b>95,03</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HN09	X(IE)-MSCI WO.CO.ST. 1CDL	USD	56.000	2.000	62.500	41,320000	2.305.478,69	4,80
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.305.478,69</b>	<b>4,80</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>47.919.488,43</b>	<b>99,83</b>
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080369	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-3.578.268			0,989788	8.272,61	0,02
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080403	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-4.887.486			0,990796	-42.499,95	-0,09
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>								
DTG080373	0,0000 DTG GBP CHF 28.04.23	GBP	-444.010			1,137361	-5.000,10	-0,01
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>								
DTG080420	0,0000 DTG JPY CHF 28.04.23	JPY	-117.543.344			147,498767	3.089,31	0,01
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-36.138,13</b>	<b>-0,07</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WAHRUNGEN								
USD							16.111,54	0,03
CHF							96.292,01	0,20
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>112.403,55</b>	<b>0,23</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							68.360,46	0,14
DIVERSE GEBUHREN							-64.605,17	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>3.755,29</b>	<b>0,01</b>
<b>SUMME Fondsvermogen</b>							<b>47.999.509,14</b>	<b>100,00</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples</b>						<b>CHF</b>	<b>125,87</b>	
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Consumer Staples</b>						<b>CHF</b>	<b>122,83</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples</b>						<b>STÜCK</b>	<b>13.750</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Consumer Staples</b>						<b>STÜCK</b>	<b>376.682</b>	
<b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b>								
WÄHRUNG		EINHEIT	KURS					
		in CHF						
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,732037					
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000					
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF	0,133187					
Euro	EUR	1 = CHF	1,008654					
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,865859					
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,126931					
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,006755					
Norwegische Krone	NOK	1 = CHF	0,096354					
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,090855					
US Dollar	USD	1 = CHF	1,003661					

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>					
JP393560001	YAMAZAKI BAKING	JPY	0,00		23.500,00
<b>BEZUGSRECHTE BRITISCHE PFUND</b>					
NL0015000WN6	UNILEVER PLC -ANR-	GBP	0,00	15.000,00	15.000,00
NL0015000YS1	UNILEVER PLC -ANR-	GBP	0,00	15.000,00	15.000,00
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG071767	DTG JPY CHF 02.05.22	CHF	0,00		950.000,00
DTG075702	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		3.650.000,00
DTG075708	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		10.550.000,00
DTG076180	DTG GBP CHF 31.10.22	CHF	0,00		550.000,00
DTG076204	DTG JPY CHF 31.10.22	CHF	0,00	950.000,00	950.000,00
DTG076615	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	5.550.000,00	5.550.000,00
DTG076617	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.950.000,00	3.950.000,00
DTG077876	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	5.050.000,00	5.050.000,00
DTG077879	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	3.600.000,00	3.600.000,00
DTG078996	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	5.050.000,00	5.050.000,00
DTG078999	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	3.700.000,00	3.700.000,00
DTG079891	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	4.750.000,00	4.750.000,00
DTG079893	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	3.400.000,00	3.400.000,00
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075702	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	3.598.540,87	
DTG076617	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	3.770.523,10	3.770.523,10
DTG077879	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	3.630.496,17	3.630.496,17
DTG078999	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	3.863.422,78	3.863.422,78
DTG079893	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	3.478.260,87	3.478.260,87
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>					
DTG076180	DTG GBP CHF 31.10.22	GBP	0,00	458.830,40	
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>					
DTG071767	DTG JPY CHF 02.05.22	JPY	0,00	117.909.892,00	
DTG076204	DTG JPY CHF 31.10.22	JPY	0,00	126.178.775,00	126.178.775,00
<b>DEBIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075708	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	11.331.901,18	
DTG076615	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	5.589.123,87	5.589.123,87
DTG077876	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	5.227.743,27	5.227.743,27
DTG078996	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	5.261.512,82	5.261.512,82
DTG079891	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	4.842.985,32	4.842.985,32

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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



## DSC Equity Fund – Energy

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMK6)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNR4)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	877.245,36	23.819.665,89
Fondsvermögen per 30.04.2022	815.173,32	23.607.793,06
Anteile per 31.10.2022	6.814	208.189
Anteile per 30.04.2022	7.020	225.250
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	128,74	114,41
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	116,12	104,80
Rendite je Anteil in % *)	10,87	10,87

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

## Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	EUR	20.000			13,780000	273.235,35	1,11
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	20.472			54,590000	1.107.977,76	4,49
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	EUR	23.000			28,150000	641.894,88	2,60
IT0003132476	ENI S.P.A.	EUR	50.000	2.000		13,136000	651.164,66	2,64
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	USD	22.000		2.500	50,450000	1.105.851,02	4,48
CA15135U1093	CENOVUS ENERGY INC.	USD	21.000			19,980000	418.049,35	1,69
US1270971039	COTERRA ENERGY INC.DL-,10	USD	25.000		10.500	30,100000	749.754,84	3,04
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	13.500		1.500	179,980000	2.420.866,20	9,80
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP. DL-,10	USD	15.800		4.450	76,010000	1.196.576,84	4,85
US26875P1012	EOG RESOURCES DL-,01	USD	9.450		1.050	133,690000	1.258.761,65	5,10
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	USD	22.000		7.250	110,700000	2.426.515,52	9,83
US4062161017	HALLIBURTON CO. DL 2,50	USD	14.000		3.000	35,950000	501.463,93	2,03
US49456B1017	KINDER MORGAN P DL-,01	USD	45.000			17,770000	796.732,83	3,23
US5658491064	MARATHON OIL DL 1	USD	13.500	13.500		30,160000	405.674,66	1,64
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	USD	7.500			125,980000	941.403,13	3,81
US9694571004	WILLIAMS COS INC. DL 1	USD	19.250		17.750	32,670000	626.603,25	2,54
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0007980591	BP PLC DL-,25	GBP	218.000		36.000	4,729500	1.190.760,75	4,82
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	GBP	56.000			24,185000	1.564.180,65	6,33
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA13321L1085	CAMECO CORP.	CAD	12.250			32,990000	295.836,38	1,20
CA1363851017	CDN NAT. RES LTD	CAD	11.500			81,370000	685.007,51	2,77
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	26.500			53,130000	1.030.668,18	4,17
CA8672241079	SUNCOR ENERGY	CAD	11.000			45,860000	369.283,51	1,50
CA87807B1076	TC ENERGY CORP.	CAD	20.000			59,460000	870.538,69	3,52
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	18.500			377,350000	672.648,11	2,72
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000SOL3	WASHINGTON H.SOUL PAT.+CO	AUD	11.000			27,990000	196.529,92	0,80
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	19.500	19.500		36,000000	448.095,11	1,81
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>22.846.074,68</b>	<b>92,51</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
CH0567742124	EIC ENERGY T IB HEOD	EUR	3.500			147,610000	512.202,27	2,07
IE00BCHWNS19	X(IE)-MSCI USA ENERGY 1D	USD	27.750	17.000	17.250	45,840000	1.267.419,45	5,13
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>1.779.621,72</b>	<b>7,21</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>24.625.696,40</b>	<b>99,71</b>
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080377	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.511.944			0,989788	3.495,47	0,01
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080405	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-2.291.009			0,990796	-19.921,85	-0,08
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>								
DTG079176	0,0000 DTG CAD CHF 28.02.23	CAD	-1.768.707			1,382217	20.383,43	0,08
<b>SUMME DEVEISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>3.957,05</b>	<b>0,01</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
	GBP						28.276,38	0,11
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
	USD						22.835,26	0,09
	CHF						-507,99	0,00
	CAD						7.573,84	0,03
	AUD						19.909,49	0,08
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>78.086,98</b>	<b>0,32</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							23.535,01	0,10
DIVERSE GEBÜHREN								
							-34.364,19	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-10.829,18</b>	<b>-0,04</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>24.696.911,25</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy</b>	<b>CHF</b>	<b>128,74</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Energy</b>	<b>CHF</b>	<b>114,41</b>
<b>UMLAUFEINDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy</b>	<b>STÜCK</b>	<b>6.814</b>
<b>UMLAUFEINDE ANTEILE DSC Equity Fund - Energy</b>	<b>STÜCK</b>	<b>208.189</b>

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in CHF	
Australische Dollar	AUD	1 = CHF	0,638312
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,732037
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,008654
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,865859
Norwegische Krone	NOK	1 = CHF	0,096354
US Dollar	USD	1 = CHF	1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>					
AU000000WPL2	WOODSIDE PET.	AUD	0,00		19.500,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>					
DTG074916	DTG CAD CHF 31.08.22	CAD	0,00	1.542.128,14	
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG074916	DTG CAD CHF 31.08.22	CHF	0,00		1.100.000,00
DTG075706	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		4.550.000,00
DTG075710	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		1.700.000,00
DTG076597	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.650.000,00	1.650.000,00
DTG076599	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00
DTG077881	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.350.000,00	1.350.000,00
DTG077883	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00
DTG079000	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.550.000,00	1.550.000,00
DTG079002	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	2.150.000,00	2.150.000,00
DTG079895	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.850.000,00	1.850.000,00
DTG079897	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.350.000,00	1.350.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075710	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	1.676.032,73	
DTG076597	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	1.575.028,64	1.575.028,64
DTG077881	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.361.436,06	1.361.436,06
DTG079000	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.618.460,90	1.618.460,90
DTG079897	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.381.074,17	1.381.074,17
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075706	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	4.887.218,05	
DTG076599	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	2.517.623,36	2.517.623,36
DTG077883	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	2.070.393,37	2.070.393,37
DTG079002	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	2.240.050,01	2.240.050,01
DTG079895	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	1.886.215,33	1.886.215,33

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Finance

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XML4)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNS2)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	2.090.495,38	45.826.964,26
Fondsvermögen per 30.04.2022	2.249.474,72	50.013.970,08
Anteile per 31.10.2022	13.650	303.335
Anteile per 30.04.2022	13.650	310.723
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	153,14	151,07
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	164,79	160,95
Rendite je Anteil in % *)	-5,40	-5,39

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

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

Fonds: DSC Equity Fund - Finance  
ISIN: AT000A0XML4,AT000A1FNS2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	EUR	99.000		1.000	24,940000	2.447.875,47	5,11
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	42.500			47,285000	1.992.370,02	4,16
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD DL 5	USD	8.750		5.500	143,940000	1.254.880,36	2,62
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	USD	8.000			150,440000	1.199.129,49	2,50
US0268747849	AMER.INTL.GRP NEW DL 2,50	USD	5.500			56,800000	311.260,35	0,65
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	40.000			36,180000	1.441.920,53	3,01
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	USD	17.500			42,320000	737.898,25	1,54
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	8.050		200	299,630000	2.403.222,31	5,02
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	3.300	2.300		663,750000	2.182.384,39	4,55
US12572Q1058	CME GROUP INC. DL -,01	USD	1.750			174,750000	304.696,88	0,64
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL -,01	USD	2.750			107,100000	293.450,56	0,61
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	USD	23.500			46,130000	1.080.100,30	2,25
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	USD	2.600			105,640000	273.662,01	0,57
US29530P1021	ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	USD	6.000			249,310000	1.490.403,02	3,11
US45866F1049	INTERCONTINENTAL.EXCH.INC	USD	17.500			96,680000	1.685.727,85	3,52
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	14.250			126,080000	1.790.085,75	3,74
US5341871094	LINCOLN NATL	USD	5.000	500		54,030000	269.164,48	0,56
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001	USD	1.000			244,570000	243.677,79	0,51
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	7.250			82,220000	593.920,41	1,24
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	39.500	43.500	18.500	62,280000	2.451.085,56	5,12
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	12.500			129,700000	1.615.335,59	3,37
US8926721064	TRADEWEB MARKETS -,00001	USD	25.000			55,670000	1.386.672,82	2,89
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	USD	4.000			181,960000	725.184,80	1,51
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1,666	USD	33.000			46,350000	1.523.970,11	3,18
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	GBP	97.000			4,422000	495.385,47	1,03
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	5.000			75,860000	438.062,05	0,91
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3885780001	MIZUHO FINL GROUP	JPY	23.200			1.587,500000	248.783,80	0,52
JP3946750001	JAPAN POST BANK CO.LTD	JPY	195.000		5.000	980,000000	1.290.865,72	2,69
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	14.000	2.000	500	135,700000	1.899.800,00	3,96
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CHF	4.000	750	250	478,300000	1.913.200,00	3,99
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	2.250	450	100	902,000000	2.029.500,00	4,24
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	5.000			66,230000	242.414,13	0,51
CA7800871021	ROYAL BK CDA	CAD	10.000			125,570000	919.219,17	1,92
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	CAD	24.250			87,710000	1.557.019,43	3,25
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0000108847	L E LUNDBERGF.B FRIA SK10	SEK	6.000		2.000	438,300000	238.930,76	0,50
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0011000095	HANG SENG BK LTD	HKD	90.000			111,700000	1.276.037,39	2,66
HK0023000190	BK OF EAST ASIA	HKD	700.000			7,750000	688.600,70	1,44
HK2388011192	BK OF CHINA (HONGKONG)	HKD	240.000		60.000	23,850000	726.553,07	1,52
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000CBA7	COMMONW.BK AUSTR.	AUD	19.000			103,220000	1.251.844,96	2,61
AU000000NAB4	NATL AUSTR. BK	AUD	13.750			32,000000	280.857,33	0,59
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>45.195.153,08</b>	<b>94,32</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BDTMQ092	WMF(I)-W.FINTECH ACC.S DL	USD	160.000	23.000	15.000	11,793500	1.880.076,26	3,92
IE00BM67HL84	X(IE)-MSCI WRLD FIN. 1CDL	USD	44.800	3.000	76.200	21,627500	965.377,35	2,01
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.845.453,61</b>	<b>5,93</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>48.040.606,69</b>	<b>100,25</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>DEVEINTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVEINTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080376	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.562.343			0,989788	3.611,98	0,01
<b>DEVEINTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080407	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-5.091.131			0,990796	-44.270,78	-0,09
<b>DEVEINTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEVEINTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-40.658,80</b>	<b>-0,08</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							8.830,12	0,02
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							19.691,30	0,04
CHF							-104.362,77	-0,22
CAD							2.827,49	0,01
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-73.013,86</b>	<b>-0,15</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							55.026,12	0,11
DIVERSE GEBÜHREN								
							-64.500,51	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-9.474,39</b>	<b>-0,02</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>47.917.459,64</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Finance</b>	<b>CHF</b>	<b>153,14</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Finance</b>	<b>CHF</b>	<b>151,07</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance</b>	<b>STÜCK</b>	<b>13.650</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Finance</b>	<b>STÜCK</b>	<b>303.335</b>

**UMRECHNUNGSKURSE/DEVESENKURSE**

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in CHF	
Australische Dollar	AUD	1 = CHF	0,638312
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,732037
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Euro	EUR	1 = CHF	1,008654
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,865859
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF	0,126931
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,006755
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF	0,090855
US Dollar	USD	1 = CHF	1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>					
DK0060636678	TRYG AS NAM. DK 5	DKK	0,00		12.000,00
<b>AKTIEN EURO</b>					
DE0005570808	UMWELTBANK AG O.N.	EUR	0,00		15.000,00
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075712	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		2.200.000,00
DTG075714	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		11.100.000,00
DTG076601	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	5.350.000,00	5.350.000,00
DTG076603	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.900.000,00	1.900.000,00
DTG077885	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.550.000,00	1.550.000,00
DTG077887	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	4.950.000,00	4.950.000,00
DTG079004	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.600.000,00	1.600.000,00
DTG079008	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	5.150.000,00	5.150.000,00
DTG079899	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.350.000,00	1.350.000,00
DTG079901	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	4.700.000,00	4.700.000,00
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075712	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	2.168.983,54	
DTG076603	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	1.813.669,34	1.813.669,34
DTG077885	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.563.130,29	1.563.130,29
DTG079004	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.670.669,31	1.670.669,31
DTG079899	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.381.074,17	1.381.074,17
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075714	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	11.922.663,80	
DTG076601	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	5.387.714,00	5.387.714,00
DTG077887	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	5.124.223,60	5.124.223,60
DTG079008	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	5.365.701,19	5.365.701,19
DTG079901	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	4.792.006,53	4.792.006,53

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

**Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft**

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



## DSC Equity Fund – Healthcare

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMM2)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNT0)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	1.802.062,48	38.927.734,27
Fondsvermögen per 30.04.2022	1.877.744,73	43.312.849,34
Anteile per 31.10.2022	7.816	164.470
Anteile per 30.04.2022	7.796	177.914
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	230,56	236,68
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	240,86	243,44
Rendite je Anteil in % *)	-2,78	-2,78

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

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	3.000		500	75,380000	224.199,72	0,55
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	2.000			119,550000	237.048,52	0,58
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	EUR	2.500			168,050000	416.520,33	1,02
FI0009014377	ORION CORP. B	EUR	5.500			45,930000	250.447,56	0,61
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	12.500			86,200000	1.068.255,05	2,62
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -.125	EUR	5.000			38,370000	190.203,93	0,47
NL0012169213	QIAGEN NV EO -.01	EUR	7.000		12.259	43,730000	303.483,58	0,75
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-.0001	USD	6.500			86,820000	562.271,29	1,38
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	16.500			99,490000	1.635.596,40	4,02
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-.01	USD	8.732			147,610000	1.284.228,43	3,15
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY DL-.0001	USD	1.000			188,620000	187.931,90	0,46
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN DL-.01	USD	1.500		500	159,310000	238.093,24	0,58
US0311621009	AMGEN INC. DL-.0001	USD	5.000			273,810000	1.364.055,63	3,35
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-.01	USD	2.000			543,650000	1.083.333,47	2,66
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	USD	17.500			55,000000	958.988,74	2,35
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	1.500			235,260000	351.602,64	0,86
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -.0005	USD	1.250			284,290000	354.066,12	0,87
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	USD	17.000			76,830000	1.301.345,24	3,20
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	USD	2.250			324,760000	728.044,33	1,79
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-.01	USD	6.000			94,190000	563.078,34	1,38
US15135B1017	CENTENE CORP. DL-.001	USD	4.500			85,800000	384.691,48	0,94
US2358511028	DANAHER CORP. DL-.01	USD	3.500			251,800000	878.084,97	2,16
US2521311074	DEXCOM INC. DL-.001	USD	2.500	2.500	500	120,870000	301.072,65	0,74
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	9.150	3.150		70,870000	646.094,88	1,59
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-.001	USD	7.500			79,270000	592.356,14	1,45
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC.DL-.01	USD	3.000			223,660000	668.532,23	1,64
US4448591028	HUMANA INC. DL-.166	USD	875			554,830000	483.705,20	1,19
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-.01	USD	4.250	1.500		233,000000	986.637,51	2,42
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-.001	USD	2.300			244,160000	559.519,37	1,37
US46266C1053	IQVIA HLDGS DL-.01	USD	1.000			208,160000	207.400,62	0,51
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	16.500			174,870000	2.874.829,06	7,06
US5324571083	ELI LILLY	USD	3.250			359,900000	1.165.407,96	2,86
US58933Y1055	MERCK CO. DL-.01	USD	18.250			100,770000	1.832.343,53	4,50
US60770K1079	MODERNA INC. DL-.0001	USD	2.200		650	150,970000	330.922,36	0,81
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-.001	USD	750			354,500000	264.905,07	0,65
US7170811035	PFIZER INC. DL-.05	USD	38.500			47,430000	1.819.393,45	4,47
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-.01	USD	2.000			144,590000	288.125,05	0,71
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-.001	USD	1.900		100	750,760000	1.421.240,25	3,49
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	USD	2.000			503,840000	1.004.003,93	2,47
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-.01	USD	3.250			551,240000	1.784.994,39	4,38
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	USD	2.500			117,020000	291.482,76	0,72
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-.01	USD	1.000			313,890000	312.744,91	0,77
US9418481035	WATERS CORP. DL-.01	USD	1.500			302,680000	452.363,71	1,11
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	USD	4.500			113,470000	508.752,25	1,25
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-.25	GBP	7.250			101,240000	847.701,46	2,08
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-.3125	GBP	16.000	16.000		14,166000	261.770,08	0,64
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	JPY	15.000			4.684,000000	474.600,87	1,17
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP.	JPY	24.000			1.822,000000	295.379,26	0,73
JP3398000004	SUZUKEN CO LTD	JPY	13.000			3.230,000000	283.639,20	0,70
JP3546800008	TERUMO CORP.	JPY	12.000			4.471,000000	362.415,11	0,89
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	CHF	10.000	250	250	80,080000	800.800,00	1,97
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	2.500	100	100	331,700000	829.250,00	2,04
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	1.700	300		515,000000	875.500,00	2,15
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	DKK	5.000		3.400	842,000000	560.718,75	1,38
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-.20	DKK	8.500			812,000000	919.259,09	2,26
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000CSL8	CSL LTD	AUD	1.700			274,250000	297.597,07	0,73
<b>AKTIEN NEUSEELAND DOLLAR</b>								
NZFAP0001S2	FISHER + PAYKEL HEALTH.	NZD	15.500		500	19,400000	174.054,18	0,43
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>40.345.083,26</b>	<b>99,06</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HK77	X(IE)-MSCI WO.HE.CA. 1CDL	USD	10.000	15.500	31.500	46,385000	462.157,85	1,13
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>462.157,85</b>	<b>1,13</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>40.807.241,11</b>	<b>100,19</b>
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080379	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.360,750			0,989788	3.145,93	0,01
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080409	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-5.192,954			0,990796	-45.156,19	-0,11
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEVIENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-42.010,26</b>	<b>-0,10</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							3.002,80	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							13.403,59	0,03
CHF							-30.020,25	-0,07
AUD							1.907,99	0,00
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-11.705,87</b>	<b>-0,03</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							31.614,38	0,08
DIVERSE GEBÜHREN								
							-55.342,61	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-23.728,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>40.729.796,75</b>	<b>100,00</b>

**ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare**  
**ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Healthcare**  
**UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare**  
**UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Healthcare**

**CHF 230,56**  
**CHF 236,68**  
**STÜCK 7,816**  
**STÜCK 164,470**

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in CHF	
Australische Dollar	AUD	1 = CHF 0,638312
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF 0,133187
Euro	EUR	1 = CHF 1,008654
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,865859
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,006755
Neuseeland Dollar	NZD	1 = CHF 0,578830
US Dollar	USD	1 = CHF 1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>					
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	DKK	0,00		500,00
<b>AKTIEN EURO</b>					
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	EUR	0,00		6.500,00
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	EUR	0,00		15.000,00
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	EUR	0,00		500,00
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	EUR	0,00		6.000,00
FR0014008VX5	EUROAPI SAS EO 1	EUR	0,00	543,48	543,48
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	EUR	0,00		750,00
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>					
GB0009252882	GSK PLC LS-,25	GBP	0,00		20.000,00
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	GBP	0,00	20.000,00	20.000,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US1567821046	CERNER CORP. DL-,01	USD	0,00		7.000,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
DE000A3MQQ17	FRESENIUS SE+CO. DIV.CASH	EUR	0,00	6.500,00	6.500,00
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075716	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		2.500.000,00
DTG075723	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		10.100.000,00
DTG076605	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	5.250.000,00	5.250.000,00
DTG076607	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	2.550.000,00	2.550.000,00
DTG077889	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	2.400.000,00	2.400.000,00
DTG077891	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	4.750.000,00	4.750.000,00
DTG079010	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
DTG079013	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	4.900.000,00	4.900.000,00
DTG079903	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	4.800.000,00	4.800.000,00
DTG079905	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.250.000,00	1.250.000,00
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075716	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	2.464.754,02	
DTG076607	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	2.434.135,17	2.434.135,17
DTG077889	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	2.420.330,78	2.420.330,78
DTG079010	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.827.294,56	1.827.294,56
DTG079905	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.278.772,38	1.278.772,38
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075723	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	10.848.549,95	
DTG076605	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	5.287.009,06	5.287.009,06
DTG077891	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	4.917.184,27	4.917.184,27
DTG079013	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	5.105.230,26	5.105.230,26
DTG079903	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	4.893.964,11	4.893.964,11

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Industrials

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMN0)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FPR9)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	824.523,01	26.823.879,89
Fondsvermögen per 30.04.2022	876.133,59	29.528.511,29
Anteile per 31.10.2022	4.633	143.851
Anteile per 30.04.2022	4.633	150.422
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	177,96	186,46
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	189,10	196,30
Rendite je Anteil in % *)	-5,01	-5,01

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

# Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	5.500	500		111,440000	607.661,15	2,20
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	26.000	15.000		22,300000	574.825,32	2,08
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	EUR	11.500			41,410000	472.129,08	1,71
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	10.700			130,220000	1.381.399,02	5,00
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	6.500			93,280000	601.117,77	2,17
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA EO -,12	EUR	5.500			24,990000	136.265,72	0,49
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	EUR	5.036			20,710000	103.400,70	0,37
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	EUR	2.000			107,650000	213.452,73	0,77
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
BMG507361001	JARDINE MATH. HLDG DL-,25	USD	5.000			46,030000	229.310,40	0,83
IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC DL 1	USD	1.000			106,190000	105.802,61	0,38
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	USD	10.000			58,700000	584.858,59	2,12
US0970231058	BOEING CO. DL 5	USD	3.800			143,840000	544.598,00	1,97
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	USD	6.400		2.850	97,800000	623.636,61	2,26
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	USD	1.750			575,880000	1.004.113,52	3,63
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	USD	1.000			204,930000	204.182,40	0,74
US4523081093	ILL. TOOL WKS	USD	3.250			214,050000	693.124,68	2,51
US5398301094	LOCKHEED MARTIN DL 1	USD	3.200		300	484,870000	1.545.923,73	5,59
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN DL 1	USD	2.700		800	548,110000	1.474.498,25	5,33
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	USD	6.125			71,690000	437.499,38	1,58
US72919P2020	PLUG POWER INC. DL-,01	USD	5.000			16,090000	80.156,51	0,29
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	USD	9.000		3.000	133,180000	1.194.247,36	4,32
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1	USD	7.000			41,870000	292.020,79	1,06
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	USD	8.000			54,380000	433.452,95	1,57
US8545021011	STANLEY BL. + DECK.DL2,50	USD	6.500	2.000		78,510000	508.453,34	1,84
US86771W1053	SUNRUN INC. DL-,0001	USD	3.500			21,900000	76.370,38	0,28
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	USD	8.500			126,600000	1.072.174,32	3,88
US90353T11007	UBER TECH. DL-,00001	USD	5.000			27,500000	136.998,39	0,50
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-,01	USD	6.750			167,170000	1.124.281,04	4,07
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-,001	USD	1.250			181,120000	225.574,08	0,82
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC LS-,025	GBP	50.000			8,144000	470.284,38	1,70
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714	GBP	158.276	67.000		3,285000	600.486,47	2,17
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	JPY	13.500			2.816,000000	256.795,14	0,93
JP3260800002	KINTETSU GROUP HLDGS CO.	JPY	16.000			4.955,000000	535.530,27	1,94
JP3279400000	KEIHAN HOLDINGS CO. LTD.	JPY	7.000			3.760,000000	177.789,56	0,64
JP3421800008	SECOM CO. LTD	JPY	1.000			8.439,000000	57.004,79	0,21
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	JPY	1.500			21.885,000000	221.747,22	0,80
JP3649800004	NAGOYA RAILROAD	JPY	30.000			2.235,000000	452.917,56	1,64
JP3734800000	NIDEC CORP.	JPY	4.000			8.217,000000	222.020,80	0,80
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	JPY	3.000			7.948,000000	161.064,38	0,58
JP3845770001	HOSHIZAKI CORP.	JPY	7.000	7.000	3.500	4.200,000000	198.594,73	0,72
JP3922950005	MONOTARO CO. LTD	JPY	20.000			2.310,000000	312.077,43	1,13
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0000816824	OC OERLIKON CORP.AG SF 1	CHF	13.950	2.650	5.100	6,440000	89.838,00	0,32
CH0002432174	BUCHER INDS NAM. SF-,20	CHF	360	50	50	340,000000	122.400,00	0,44
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	CHF	90			2.196,000000	197.640,00	0,71
CH0006372897	INTERROLL HLDG NA SF 1	CHF	20	20		2.160,000000	43.200,00	0,16
CH0010702154	KOMAX HLDG NA SF 0,10	CHF	300		150	236,000000	70.800,00	0,26
CH0010754924	SCHWEITER TECHS INH. SF 1	CHF	50	50	50	674,000000	33.700,00	0,12
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	CHF	7.300	7.300		27,720000	202.356,00	0,73
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL. SF 1	CHF	550	100		213,300000	117.315,00	0,42
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	400	100		449,000000	179.600,00	0,65
CH0030486770	DAETWYLER HLDG INH.SF0,05	CHF	500	200	100	180,600000	90.300,00	0,33
CH0038388911	SULZER NAM. SF -,01	CHF	1.750	550	250	68,000000	119.000,00	0,43
CH0100837282	KARDEX HOLDING SF 0,45	CHF	800	100		151,800000	121.440,00	0,44
CH0238627142	BOSSARD HLDG NAM. SF 5	CHF	500	200	200	197,600000	98.800,00	0,36
CH0239229302	SFS GROUP AG NA. SF-,10	CHF	1.350	300		91,700000	123.795,00	0,45
CH0244017502	BYSTRONIC AG NAM. SF 2	CHF	125	50		578,000000	72.250,00	0,26
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	CHF	2.300	1.350	1.350	231,600000	532.680,00	1,93
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH NA SF10	CHF	650			151,800000	98.670,00	0,36
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	CHF	900		1.550	59,300000	53.370,00	0,19
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG SF-,05	CHF	650	100	50	410,500000	266.825,00	0,97
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	CHF	2.400	2.400		55,700000	133.680,00	0,48
CH1169360919	ACCELERON INDS NAM.SF-01	CHF	365	365		17,140000	6.256,10	0,02

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0585861085	BALLARD PWR SYS	CAD	5.000			7,600000	27.817,42	0,10
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	11.250			162,040000	1.334.467,29	4,83
CA8849037095	THOMSON REUTERS CORP.	CAD	12.500			145,990000	1.335.876,46	4,83
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0066009694	MTR CORP. LTD	HKD	271.000		26.825	34,450000	1.185.021,52	4,29
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>27.004.939,34</b>	<b>97,67</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HV82	X(IE)-MSCI WO.INDUST.1CDL	USD	15.000		28.000	41,130000	614.699,33	2,22
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>614.699,33</b>	<b>2,22</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>27.619.638,67</b>	<b>99,90</b>
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080381	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.360,750			0,989788	3.145,93	0,01
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080411	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-2.596,477			0,990796	-22.578,10	-0,08
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>								
DTG079776	0,0000 DTG JPY CHF 31.03.23	JPY	-124.269,006			147,615069	8.155,01	0,03
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-11.277,16</b>	<b>-0,04</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							31.520,02	0,11
CHF							12.521,81	0,05
CAD							4.524,33	0,02
HKD							15.877,36	0,06
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>64.443,52</b>	<b>0,23</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							13.723,08	0,05
DIVERSE GEBÜHREN							-38.125,21	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-24.402,13</b>	<b>-0,09</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>27.648.402,90</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials  
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Industrials  
UMLAUFEDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials  
UMLAUFEDE ANTEILE DSC Equity Fund - Industrials

CHF 177,96  
CHF 186,46  
STÜCK 4,633  
STÜCK 143.851

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	1 = CHF	0,732037
Schweizer Franken	1 = CHF	1,000000
Euro	1 = CHF	1,008654
Britische Pfund	1 = CHF	0,865859
Hongkong Dollar	1 = CHF	0,126931
Japanische Yen	1 = CHF	0,006755
US Dollar	1 = CHF	1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>					
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	CHF	0,00	300,00	400,00
CH0024638212	SCHINDLER HLDG NA SF-,10	CHF	0,00		700,00
CH1129677105	MEDMIX AG NAM SF -,01	CHF	0,00		3.100,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
FR001400AXF0	ALSTOM S.A. INH. ANR	EUR	0,00	5.036,00	5.036,00
NL0015000QW9	WOLTERS KLUWER -ANR-	EUR	0,00		2.000,00
NL0015001015	WOLTERS KLUWER NAM.EO-ANR	EUR	0,00	2.000,00	2.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075571	DTG JPY CHF 30.09.22	CHF	0,00		950.000,00
DTG075721	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		1.450.000,00
DTG075725	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		6.300.000,00
DTG076609	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.050.000,00	3.050.000,00
DTG076619	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	1.400.000,00	1.400.000,00
DTG077893	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG077895	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	2.800.000,00	2.800.000,00
DTG078974	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.250.000,00	1.250.000,00
DTG079014	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	2.900.000,00	2.900.000,00
DTG079907	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG079909	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	2.450.000,00	2.450.000,00
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075721	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	1.429.557,33	
DTG076619	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	1.336.387,93	1.336.387,93
DTG077893	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.210.165,39	1.210.165,39
DTG078974	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.305.210,40	1.305.210,40
DTG079907	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.227.621,48	1.227.621,48
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE JAPANISCHE YEN</b>					
DTG075571	DTG JPY CHF 30.09.22	JPY	0,00	125.994.695,00	
<b>DEVEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075725	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	6.766.917,29	
DTG076609	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	3.071.500,50	3.071.500,50
DTG077895	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	2.898.550,72	2.898.550,72
DTG079014	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	3.021.462,80	3.021.462,80
DTG079909	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	2.497.960,85	2.497.960,85

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

**Gutmann**  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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



## DSC Equity Fund – Information Technology

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMP5)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNU8)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	2.474.234,81	96.432.148,70
Fondsvermögen per 30.04.2022	2.891.953,92	114.791.299,89
Anteile per 31.10.2022	7.845	290.354
Anteile per 30.04.2022	7.865	303.107
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	315,39	332,11
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	367,69	378,71
Rendite je Anteil in % *)	-12,30	-12,30

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

## Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	7.750			97,740000	750.985,78	0,76
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	4.700		500	480,400000	2.238.507,39	2,26
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
CA82509L1076	SHOPIFY A SUB.VTG	USD	20.000	20.000	2.000	34,190000	681.305,46	0,69
CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	USD	3.000	3.000		122,650000	366.607,70	0,37
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	17.000			287,780000	4.874.412,75	4,93
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	USD	8.250			127,830000	1.050.750,27	1,06
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	USD	15.750		1.000	151,660000	2.379.931,08	2,41
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	8.250			325,680000	2.677.058,18	2,71
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	USD	13.500			62,010000	834.081,08	0,84
US0326541051	ANALOG DEVICES INC.DL-166	USD	3.000	3.000		144,880000	433.054,41	0,44
US0378331005	APPLE INC.	USD	60.000	1.000	14.500	155,740000	9.310.311,09	9,41
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	10.000			89,720000	893.926,96	0,90
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	USD	7.000		3.000	242,640000	1.692.283,85	1,71
US09215C1053	BLACK KNIGHT INC.DL-,0001	USD	6.000			60,270000	360.300,79	0,36
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	4.000			472,900000	1.884.699,33	1,91
US117275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	36.750		3.250	45,640000	1.671.151,22	1,69
US31620M1062	FIDELITY NATL INF. SVCS	USD	6.000			84,900000	507.541,68	0,51
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01	USD	6.500			201,730000	1.306.461,50	1,32
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	USD	45.000			29,070000	1.303.377,79	1,32
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	8.500		750	138,510000	1.173.040,01	1,19
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	3.500			431,790000	1.505.751,82	1,52
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	11.500			41,010000	469.894,52	0,48
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	USD	10.000			329,470000	3.282.680,74	3,32
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	38.500		3.000	235,870000	9.047.867,00	9,15
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	USD	10.700		1.800	250,120000	2.666.520,76	2,70
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	30.000			138,340000	4.135.059,83	4,18
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	USD	31.500			77,360000	2.427.950,27	2,45
US7043261079	PAYCHEX INC. DL-,01	USD	12.500			119,790000	1.491.912,49	1,51
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	USD	24.000		2.500	86,250000	2.062.448,52	2,09
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	20.000			119,210000	2.375.502,30	2,40
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	17.250		2.250	163,020000	2.801.836,31	2,83
US7960502018	SAMSUNG EL./25 GDRS NV PF	USD	3.100	300		908,000000	2.804.531,45	2,84
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	2.750			420,400000	1.151.882,48	1,16
US8334451098	SNOWFLAKE INC. A DL-,0001	USD	3.500	1.700		159,690000	556.876,05	0,56
US8522341036	BLOCK INC. A	USD	7.250	500		61,290000	442.731,48	0,45
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	USD	5.000			295,840000	1.473.803,79	1,49
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	USD	10.000		2.500	62,010000	617.837,84	0,62
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	30.000			161,360000	4.823.140,48	4,88
US9022521051	TYLER TECHS INC. DL-,01	USD	4.500			330,500000	1.481.824,43	1,50
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	23.500		4.000	209,340000	4.901.543,42	4,96
US98138H1014	WORKDAY INC.CLA DL-,001	USD	3.250			157,650000	510.493,37	0,52
US9892071054	ZEBRA TECH. A DL-,01	USD	2.000			288,000000	573.898,72	0,58
US98980G1022	ZSCALER INC. DL-,001	USD	5.000		1.000	153,960000	766.991,73	0,78
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3148800000	IBIDEN CO.LTD	JPY	20.000			5.090,000000	687.651,13	0,70
JP3236200006	KEYENCE CORP.	JPY	2.000			51.710,000000	698.594,10	0,71
JP3830000000	BROTHER IND.	JPY	35.000			2.478,000000	585.854,44	0,59
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0025751329	LOGITECH INTL.NA SF -,25	CHF	26.000			50,640000	1.316.640,00	1,33
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	1.000			2.019,520000	1.478.363,85	1,49
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	CAD	18.500			40,750000	551.864,58	0,56
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	SEK	95.000			108,950000	940.373,06	0,95
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>95.022.109,28</b>	<b>96,07</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HT60	X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	USD	72.500		48.500	48,115000	3.475.611,84	3,51
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>3.475.611,84</b>	<b>3,51</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>98.497.721,12</b>	<b>99,59</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080383	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.360.750			0,989788	3.145,93	
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080413	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-14.866.103			0,990796	-129.270,67	-0,13
<b>DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>-126.124,74</b>	<b>-0,13</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							110.244,84	0,11
CAD							732,67	0,00
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>110.977,51</b>	<b>0,11</b>
<b>COLLATERAL</b>								
FORDERUNG AUS COLLATERAL								
							500.000,00	0,51
<b>SUMME COLLATERAL</b>							<b>500.000,00</b>	<b>0,51</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN								
							53.829,92	0,05
DIVERSE GEBÜHREN								
							-130.020,30	-0,13
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-76.190,38</b>	<b>-0,08</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>98.906.383,51</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology</b>	<b>CHF</b>	<b>315,39</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Information Technology</b>	<b>CHF</b>	<b>332,11</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology</b>	<b>STÜCK</b>	<b>7.845</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Information Technology</b>	<b>STÜCK</b>	<b>290.354</b>

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENTERMINGESCHÄFTE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in CHF	
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,732037
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Euro	EUR	1 = CHF 1,008654
Japanische Yen	JPY	1 = CHF 0,006755
Schwedische Krone	SEK	1 = CHF 0,090855
US Dollar	USD	1 = CHF 1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US91332U1016	UNITY SOFTWARE DL-,000005	USD	0,00		4.000,00
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG075727	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		38.800.000,00
DTG076621	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	16.900.000,00	16.900.000,00
DTG077897	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	15.100.000,00	15.100.000,00
DTG077899	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG078976	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	16.350.000,00	16.350.000,00
DTG078978	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.400.000,00	1.400.000,00
DTG079911	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
DTG079913	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	14.000.000,00	14.000.000,00
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG077899	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.210.165,39	1.210.165,39
DTG078978	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.461.835,65	1.461.835,65
DTG079911	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.227.621,48	1.227.621,48
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075727	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	41.675.617,62	
DTG076621	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	17.019.133,94	17.019.133,94
DTG077897	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	15.631.469,98	15.631.469,98
DTG078976	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	17.034.798,92	17.034.798,92
DTG079913	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	14.274.061,99	14.274.061,99

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Materials

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A0XMQ3)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FPQ1)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	647.813,10	26.198.974,97
Fondsvermögen per 30.04.2022	779.725,72	31.389.084,45
Anteile per 31.10.2022	4.410	182.359
Anteile per 30.04.2022	4.435	183.576
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	146,89	143,66
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	175,81	170,98
Rendite je Anteil in % *)	-14,77	-14,77

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

## Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	4.200			33,370000	138.951,48	0,52
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	EUR	3.250	500		46,440000	149.635,02	0,56
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB VZO NA ON	EUR	12.000			28,840000	343.110,63	1,28
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	13.500			45,300000	606.302,90	2,26
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	EUR	5.000			104,350000	517.273,39	1,93
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	EUR	26.250		750	34,570000	899.676,47	3,35
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	7.986	726		133,420000	1.056.350,20	3,93
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	EUR	2.200		300	299,650000	653.573,81	2,43
LU1598757687	ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	EUR	23.500			22,395000	521.767,00	1,94
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	EUR	4.622	56	1	123,250000	564.773,78	2,10
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	USD	2.500			301,800000	751.747,54	2,80
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	USD	3.000			77,990000	233.116,46	0,87
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	USD	5.000			254,440000	1.267.558,94	4,72
US0126531013	ALBEMARLE CORP. DL-,01	USD	1.025			280,160000	286.116,41	1,07
US0536111091	AVERY DENNISON DL 1	USD	6.750			171,630000	1.154.276,22	4,30
US0584981064	BALL CORP.	USD	2.500	500		49,600000	123.547,64	0,46
US22052L1044	CORTEVA INC. DL -,01	USD	10.000			66,020000	657.791,55	2,45
US2605571031	DOW INC. DL-,01	USD	9.000			47,480000	425.761,11	1,59
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	5.696			57,560000	326.665,70	1,22
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	USD	1.500			157,770000	235.791,67	0,88
US3024913036	FMC CORP. DL-,10	USD	1.700			117,960000	199.800,45	0,74
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC.	USD	10.750			32,200000	344.887,22	1,28
US4595061015	INTL FLAVORS/FRAG.DL-,125	USD	2.500		2.000	96,810000	241.142,08	0,90
US4601461035	INTL PAPER DL 1	USD	6.000			33,820000	202.179,74	0,75
US5732841060	MARTIN MAR. MAT. DL-,01	USD	1.000			338,160000	336.926,37	1,25
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	19.000			42,860000	811.369,24	3,02
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666	USD	3.250			114,160000	369.666,50	1,38
US6951561090	PACKAGING CORP. OF AMER.	USD	2.225			120,700000	267.577,79	1,00
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS DL 1	USD	4.500			226,230000	1.014.321,15	3,78
US8581191009	STEEL DYNAMIC DL-,0025	USD	4.000			94,430000	376.342,06	1,40
US9291601097	VULCAN MATERIALS CO DL 1	USD	4.000			165,690000	660.342,21	2,46
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	GBP	39.500			20,520000	936.110,77	3,49
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	16.500			44,860000	854.861,98	3,18
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN DL-,54945	GBP	4.250	4.250		26,250000	128.846,03	0,48
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC DL -,01	GBP	130.000	15.000		4,967500	745.819,99	2,78
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3160670000	AIR WATER INC.	JPY	25.000			1.643,000000	277.458,45	1,03
JP3215800008	KANEKA CORP.	JPY	8.000			3.655,000000	197.513,94	0,74
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.	JPY	2.500			15.355,000000	259.304,59	0,97
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	CHF	165	15	20	3.038,000000	501.270,00	1,87
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	2.500	425		226,600000	566.500,00	2,11
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	CAD	31.500			20,800000	479.630,80	1,79
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINLS	CAD	14.000			24,700000	253.138,48	0,94
CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP.	CAD	2.400		1.350	169,720000	298.179,27	1,11
CA6979001089	PAN AMER. SILVER CORP.	CAD	8.500	1.500	7.000	22,090000	137.450,97	0,51
CA8787422044	TECK RES LTD. B SUB. VTG	CAD	6.400			42,420000	198.739,33	0,74
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	CAD	5.750	1.750		45,420000	191.182,51	0,71
GB00BL6K5142	ENDEAVOUR MINING PLC -,01	CAD	8.000			24,590000	144.006,37	0,54
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	NOK	46.925			65,720000	297.148,60	1,11
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0000171100	SSAB AB -A- FRIA	SEK	30.000			53,640000	146.204,04	0,54
SE0017768716	BOLIDEN AB	SEK	8.425	8.425		327,250000	250.494,91	0,93
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0060227585	CHRISTIAN HANSEN HL.DK 10	DKK	7.000			423,200000	394.554,21	1,47

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	AUD	6.500			37,480000	155.505,60	0,58
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	AUD	12.525			14,760000	118.004,12	0,44
AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTR.CUFS	AUD	25.500			33,460000	544.627,05	2,03
AU000000NCM7	NEWCREST MNG LTD	AUD	17.500			17,810000	198.945,93	0,74
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	AUD	7.000			88,550000	395.657,77	1,47
AU000000S320	SOUTH32 LTD	AUD	250.000			3,600000	574.480,91	2,14
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>24.983.979,35</b>	<b>93,06</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00BM67HS53	X(IE)-MSCI WO.MATER. 1CDL	USD	41.500	11.500	8.500	46,115000	1.906.790,95	7,10
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>1.906.790,95</b>	<b>7,10</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>26.890.770,30</b>	<b>100,16</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080385	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-2.620.704			0,989788	6.058,81	0,02
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080415	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-1.934.630			0,990796	-16.822,89	-0,06
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>								
DTG079180	0,0000 DTG GBP CHF 28.02.23	GBP	-489.542			1,143516	-9.798,45	-0,04
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>								
DTG079182	0,0000 DTG CAD CHF 28.02.23	CAD	-816.327			1,382217	9.407,74	0,04
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
DTG079172	0,0000 DTG AUD CHF 28.02.23	AUD	-1.429.216			1,581829	46.478,90	0,17
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>							<b>35.324,11</b>	<b>0,13</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								
EUR-Guthaben							11.527,78	0,04
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
CHF							-75.600,21	-0,28
CAD							439,22	0,00
NOK							4.917,06	0,02
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-58.716,15</b>	<b>-0,22</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							16.512,94	0,06
DIVERSE GEBÜHREN							-37.103,13	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-20.590,19</b>	<b>-0,07</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>26.846.788,07</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials  
ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Materials  
UMLAUFEDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials  
UMLAUFEDE ANTEILE DSC Equity Fund - Materials

CHF 146,89  
CHF 143,66  
STÜCK 4.410  
STÜCK 182.359

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE</b>								
WÄHRUNG			EINHEIT in CHF	KURS				
Australische Dollar	AUD		1 = CHF	0,638312				
Canadische Dollar	CAD		1 = CHF	0,732037				
Schweizer Franken	CHF		1 = CHF	1,000000				
Dänische Kronen	DKK		1 = CHF	0,133187				
Euro	EUR		1 = CHF	1,008654				
Britische Pfund	GBP		1 = CHF	0,865859				
Japanische Yen	JPY		1 = CHF	0,006755				
Norwegische Krone	NOK		1 = CHF	0,096354				
Schwedische Krone	SEK		1 = CHF	0,090855				
US Dollar	USD		1 = CHF	1,003661				

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>					
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	0,00	1.174,56	1.174,56
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>					
CH0016440353	EMS-CHEMIE HLDG NAM.SF-01	CHF	0,00		200,00
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>					
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	GBP	0,00	7.138,00	7.138,00
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>					
SE0015811559	BOLIDEN AB	SEK	0,00		8.425,00
SE0017768724	BOLIDEN AB RED. SH.	SEK	0,00	8.425,00	8.425,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US0138721065	ALCOA CORP. O.N.	USD	0,00	1.000,00	1.000,00
US1858991011	CLEVELAND-CLIFFS DL-,125	USD	0,00	6.500,00	6.500,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
NL0015000VU3	KONINKLIJKE DSM ANR	EUR	0,00	4.567,00	4.567,00
<b>BEZUGSRECHTE US DOLLAR</b>					
NL0015000TM4	ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	USD	0,00	23.500,00	23.500,00
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE AUSTRALISCHE DOLLAR</b>					
DTG074926	DTG AUD CHF 31.08.22	AUD	0,00	1.671.478,50	
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>					
DTG074928	DTG CAD CHF 31.08.22	CAD	0,00	1.051.451,00	
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG074918	DTG GBP CHF 31.08.22	CHF	0,00		600.000,00
DTG074926	DTG AUD CHF 31.08.22	CHF	0,00		1.100.000,00
DTG074928	DTG CAD CHF 31.08.22	CHF	0,00		750.000,00
DTG075729	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		3.000.000,00
DTG075731	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		4.300.000,00
DTG076623	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	2.050.000,00	2.050.000,00
DTG076625	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.050.000,00	3.050.000,00
DTG077901	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00
DTG077903	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00
DTG078968	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	2.600.000,00	2.600.000,00
DTG078970	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.900.000,00	1.900.000,00
DTG079870	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	2.250.000,00	2.250.000,00
DTG079872	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.750.000,00	1.750.000,00
<b>DEWISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075729	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	2.957.704,82	
DTG076625	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	2.911.416,57	2.911.416,57
DTG077903	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	2.521.177,89	2.521.177,89
DTG078968	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	2.714.837,63	2.714.837,63
DTG079870	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	2.301.790,28	2.301.790,28



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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND</b>					
DTG074918	DTG GBP CHF 31.08.22	GBP	0,00	489.795,92	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075731	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	4.618.689,58	
DTG076623	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	2.064.451,16	2.064.451,16
DTG077901	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	1.863.354,04	1.863.354,04
DTG078970	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	1.979.579,08	1.979.579,08
DTG079872	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	1.784.257,75	1.784.257,75

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

Gutmann  
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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

## DSC Equity Fund – Utilities

Per 31. Oktober 2022 ergibt sich für die ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

	<b>Ausschüttungs- tranche (AT0000A10014)</b>	<b>Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1FNW4)</b>
	<b>in CHF</b>	<b>in CHF</b>
Fondsvermögen per 31.10.2022	1.146.028,50	25.326.370,61
Fondsvermögen per 30.04.2022	1.405.783,66	31.499.794,21
Anteile per 31.10.2022	8.375	194.641
Anteile per 30.04.2022	8.905	209.808
Rechenwert je Anteil per 31.10.2022	136,83	130,11
Rechenwert je Anteil per 30.04.2022	157,86	150,13
Rendite je Anteil in % *)	-12,33	-12,33

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

## Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2022

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	EUR	72.000			8,270000	590.331,12	2,23
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -.75	EUR	23.562	637		10,240000	239.204,74	0,90
ES0173093024	RED ELECTRICA CORP.EO-.50	EUR	50.000			16,220000	804.041,62	3,04
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	34.524			22,670000	775.943,87	2,93
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -.22	EUR	100.000		73.000	6,766000	670.794,77	2,53
IT0005211237	ITALGAS S.P.A. O.N.	EUR	26.000			5,285000	136.231,02	0,51
PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1	EUR	165.000		5.000	4,360000	713.227,55	2,69
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
US00130H1059	AES CORP. DL-.01	USD	21.000			26,460000	553.632,92	2,09
US0236081024	AMEREN CORP. DL-.01	USD	15.000		1.500	82,330000	1.230.444,83	4,65
US0255371017	AMER. EL. PWR DL 6,50	USD	13.750		2.500	89,400000	1.224.765,62	4,63
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-.01	USD	1.200			145,940000	174.489,12	0,66
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	USD	11.750		2.000	107,110000	1.253.951,26	4,74
US15189T1079	CENTERPOINT ENERGY INC.	USD	22.000			28,810000	631.507,79	2,39
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	USD	12.500		2.750	88,450000	1.101.591,62	4,16
US26441C2044	DUKE EN.CORP. DL -.001	USD	12.500			94,000000	1.170.713,53	4,42
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	USD	7.000			76,770000	535.429,57	2,02
US30161N1019	EXELON CORP.	USD	4.000			38,760000	154.474,41	0,58
US6293775085	NRG ENERGY INC. DL-.01	USD	6.250			44,670000	278.169,01	1,05
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-.01	USD	24.000			79,030000	1.889.800,66	7,14
US7445731067	PUBL. SVC. ENTER.	USD	21.000		2.000	57,430000	1.201.630,33	4,54
US8168511090	SEMPRA	USD	2.750			152,390000	417.543,70	1,58
US92840M1027	VISTRA CORP. DL-.01	USD	11.000			22,980000	251.857,84	0,95
US92939U1060	WEC ENERGY GRP DL 10	USD	8.000		1.600	91,600000	730.126,70	2,76
US98389B1008	XCEL ENERGY DL 2,50	USD	18.500		3.750	65,370000	1.204.933,24	4,55
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
GB0007908733	SSE PLC LS-.50	GBP	42.000			15,470000	750.399,25	2,83
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	23.500			9,482000	257.347,85	0,97
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0130293662	BKW AG NA SF 2,50	CHF	4.250	500	1.250	115,600000	491.300,00	1,86
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0213611001	ALTAGAS LTD	CAD	9.000			25,110000	165.433,10	0,62
CA3495531079	FORTIS INC.	CAD	15.000			52,970000	581.640,19	2,20
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	CAD	50.000		10.000	34,040000	1.245.927,39	4,71
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>								
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	6.500		2.500	629,700000	545.142,49	2,06
<b>AKTIEN HONGKONG DOLLAR</b>								
HK0000179108	HK ELECTR. INV.+HK ELLIST	HKD	1.000.000		285.000	5,010000	635.924,33	2,40
HK0002007356	CLP HLDGS	HKD	122.000		5.500	53,400000	826.930,11	3,12
HK0006000050	POWER ASSETS HLDG.LTD.	HKD	87.000			37,800000	417.425,30	1,58
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>								
AU0000000ORG5	ORIGIN ENERGY LTD.	AUD	41.000			5,410000	141.584,01	0,53
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>23.993.890,86</b>	<b>90,64</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
CH0438959493	ENETIA ENERGY INFRAS.IBSF	CHF	90		10	17.991,440000	1.619.229,60	6,12
IE00BM67HQ30	X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	USD	31.500	44.000	32.250	29,050000	911.736,75	3,44
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>2.530.966,35</b>	<b>9,56</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>26.524.857,21</b>	<b>100,20</b>
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>								
DTG080389	0,0000 DTG EUR CHF 23.12.22	EUR	-1.461.546			0,989788	3.378,95	0,01
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>								
DTG080419	0,0000 DTG USD CHF 23.12.22	USD	-2.749.211			0,990796	-23.906,21	-0,09

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil	
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>									
<b>DEVISENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>									
DTG079174	0,0000 DTG CAD CHF 28.02.23	CAD	-1.020.408			1,382217	11.759,67	0,04	
<b>SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE</b>								<b>-8.767,59</b>	<b>-0,03</b>
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>									
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN									
USD							37.092,55	0,14	
CHF							-57.518,93	-0,22	
CAD							9.368,61	0,04	
AUD							3.994,31	0,02	
<b>SUMME BANKVERBINDLICHKEITEN</b>								<b>-7.063,46</b>	<b>-0,03</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>									
DIVERSE GEBÜHREN									
							-36.627,05	-0,14	
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>								<b>-36.627,05</b>	<b>-0,14</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>								<b>26.472.399,11</b>	<b>100,00</b>

<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities</b>	<b>CHF</b>	<b>136,83</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC Equity Fund - Utilities</b>	<b>CHF</b>	<b>130,11</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities</b>	<b>STÜCK</b>	<b>8.375</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC Equity Fund - Utilities</b>	<b>STÜCK</b>	<b>194.641</b>

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = CHF 0,638312
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF 0,732037
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF 1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF 0,133187
Euro	EUR	1 = CHF 1,008654
Britische Pfund	GBP	1 = CHF 0,865859
Hongkong Dollar	HKD	1 = CHF 0,126931
US Dollar	USD	1 = CHF 1,003661

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN EURO</b>					
DE000UNSE018	UNIPER SE NA O.N.	EUR	0,00		15.000,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
ES0644580906	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	0,00	22.932,00	22.932,00
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE CANADISCHE DOLLAR</b>					
DTG074922	DTG CAD CHF 31.08.22	CAD	0,00	1.121.547,74	
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN</b>					
DTG074922	DTG CAD CHF 31.08.22	CHF	0,00		800.000,00
DTG075691	DTG USD CHF 20.05.22	CHF	0,00		6.600.000,00
DTG075693	DTG EUR CHF 20.05.22	CHF	0,00		2.350.000,00
DTG076632	DTG EUR CHF 08.07.22	CHF	0,00	2.200.000,00	2.200.000,00
DTG076637	DTG USD CHF 08.07.22	CHF	0,00	3.300.000,00	3.300.000,00
DTG077910	DTG USD CHF 26.08.22	CHF	0,00	3.050.000,00	3.050.000,00
DTG077914	DTG EUR CHF 26.08.22	CHF	0,00	1.950.000,00	1.950.000,00
DTG078982	DTG EUR CHF 07.10.22	CHF	0,00	1.650.000,00	1.650.000,00
DTG078986	DTG USD CHF 07.10.22	CHF	0,00	3.200.000,00	3.200.000,00
DTG079881	DTG USD CHF 28.10.22	CHF	0,00	2.850.000,00	2.850.000,00
DTG079885	DTG EUR CHF 28.10.22	CHF	0,00	1.400.000,00	1.400.000,00
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO</b>					
DTG075693	DTG EUR CHF 20.05.22	EUR	0,00	2.316.868,78	
DTG076632	DTG EUR CHF 08.07.22	EUR	0,00	2.100.038,18	2.100.038,18
DTG077914	DTG EUR CHF 26.08.22	EUR	0,00	1.966.518,76	1.966.518,76
DTG078982	DTG EUR CHF 07.10.22	EUR	0,00	1.722.877,73	1.722.877,73
DTG079885	DTG EUR CHF 28.10.22	EUR	0,00	1.432.225,06	1.432.225,06
<b>DEVIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR</b>					
DTG075691	DTG USD CHF 20.05.22	USD	0,00	7.089.151,45	
DTG076637	DTG USD CHF 08.07.22	USD	0,00	3.323.262,84	3.323.262,84
DTG077910	DTG USD CHF 26.08.22	USD	0,00	3.157.349,90	3.157.349,90
DTG078986	DTG USD CHF 07.10.22	USD	0,00	3.334.027,92	3.334.027,92
DTG079881	DTG USD CHF 28.10.22	USD	0,00	2.905.791,19	2.905.791,19

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im Dezember 2022

**Gutmann**  
**Kapitalanlageaktiengesellschaft**

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

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

### 4. Publikationen

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

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

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

### 7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 31. Oktober 2022 beträgt für folgende Teilfonds:

DSC Equity Fund - Communication Services	1,50%
DSC Equity Fund - Consumer Discretionary	1,51%
DSC Equity Fund - Consumer Staples	1,53%
DSC Equity Fund - Energy	1,54%
DSC Equity Fund - Finance	1,51%
DSC Equity Fund - Healthcare	1,53%
DSC Equity Fund - Industrials	1,52%
DSC Equity Fund - Information Technology	1,51%
DSC Equity Fund - Materials	1,53%
DSC Equity Fund - Utilities	1,52%