

DSC EUR BOND FUND,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT  
31. OKTOBER 2024

der  
Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien  
Tel. 50220/333

AUFSICHTSRAT

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

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien

ANLAGEBERATER

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds DSC EUR Bond Fund, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche (AT0000A0NTP1)	Ausschüttungstranche Ausland (AT0000A1FNM5)
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 31.10.2024	8.373.960,78	138.375.192,11
Fondsvermögen per 30.04.2024	7.809.947,82	136.218.214,05
Anteile per 31.10.2024	7.451	127.201
Anteile per 30.04.2024	7.092	127.115
Rechenwert je Anteil per 31.10.2024	1.123,87	1.087,84
Rechenwert je Anteil per 30.04.2024	1.101,23	1.071,61
Rendite je Anteil in % *)	2,27	2,26

\*) 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 2024

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
BE0002576545	2,4000 KINEPOLIS GRP 17-25	EUR	500.000			95,507723	477.538,62	0,33
BE6312821612	1,1250 ANHEU-BUSCH 19/27 MTN	EUR	1.000.000			96,050703	960.507,03	0,65
BE6321076711	1,6250 LONZA F.INTL 20/27	EUR	500.000			97,124206	485.621,03	0,33
BE6355213644	3,2500 LONZA F.INTL 24/30 MTN	EUR	500.000	500.000		100,293535	501.467,68	0,34
BE6355215664	3,5000 LONZA F.INTL 24/34 MTN	EUR	500.000	500.000		99,397469	496.987,35	0,34
CH1210198136	3,2500 SW LIFE F.I 22/29	EUR	1.500.000			100,810093	1.512.151,39	1,03
DE000A188WW1	0,7500 BASF FIN.EUROPE 16/26 MTN	EUR	500.000			97,073412	485.367,06	0,33
DE000A19UR79	1,5000 VONOVIA SE 18/28 MTN	EUR	500.000			95,236691	476.183,46	0,32
DE000A2DADM7	0,8500 M.B.INT.FIN. MTN17/25	EUR	250.000			99,241667	248.104,17	0,17
DE000A2R9ZU9	0,6250 M.B.INT.FIN. 19/27 MTN	EUR	300.000			94,789728	284.369,18	0,19
DE000A2TSDD4	0,8750 DT.TELEKOM MTN 19/26	EUR	500.000			97,609254	488.046,27	0,33
DE000A2TSTE8	0,7500 SAP SE IS 18/24	EUR	1.000.000			99,723266	997.232,66	0,68
DE000A3E5L98	0,2500 EWE MTN 21/28	EUR	500.000			90,692486	453.462,43	0,31
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	1.000.000			96,018259	960.182,59	0,65
FR0013176310	1,8750 VIVENDI 16/26	EUR	300.000			99,341119	298.023,36	0,20
FR0013201639	0,5000 SANOFI 16/27 MTN	EUR	500.000			95,643846	478.219,23	0,33
FR0013214137	0,6250 SAGESS 16/28	EUR	200.000			91,182322	182.364,64	0,12
FR0013216918	0,7090 DANONE 16/24 MTN	EUR	500.000			100,000000	500.000,00	0,34
FR0013248507	1,0000 VEOLIA ENVIR 17/25 MTN	EUR	200.000			99,026711	198.053,42	0,13
FR0013409844	0,8750 SANOFI 19/29 MTN	EUR	500.000			92,382199	461.911,00	0,31
FR0013424868	0,6250 VIVENDI 19/25 MTN	EUR	200.000			98,841342	197.682,68	0,13
FR0013424876	1,1250 VIVENDI 19/28 MTN	EUR	1.000.000			98,699569	986.995,69	0,67
FR0013425147	1,2500 MMS USA INV. 19/28	EUR	500.000	200.000		94,085923	470.429,62	0,32
FR0013428943	0,6250 LEGRAND 19/28	EUR	300.000			92,429211	277.287,63	0,19
FR0013444676	0,0000 ORANGE 19/26 MTN	EUR	500.000			95,018036	475.090,18	0,32
FR0013453040	0,2500 ALSTOM 19/26	EUR	500.000			94,919159	474.595,80	0,32
FR0013455813	0,5000 ENGIE 19/30 MTN	EUR	800.000			85,439779	683.518,23	0,47
FR0013482833	0,1250 LVMH 20/28 MTN	EUR	1.500.000			92,096441	1.381.446,62	0,94
FR00140005T0	0,1250 ARKEMA 20/26 MTN	EUR	100.000			95,016467	95.016,47	0,06
FR001400KJ00	3,5000 LVMH 23/33 MTN	EUR	200.000			102,913600	205.827,20	0,14
FR001400Q486	3,1250 MICHELIN CIE 24/31 MTN	EUR	1.000.000	1.000.000		99,736258	997.362,58	0,68
FR001400Q837	3,3750 AIR LIQUIDE 24/34 MTN	EUR	1.700.000	1.700.000		101,660182	1.728.223,09	1,18
FR001400QJ13	3,5000 LVMH 24/34 MTN	EUR	500.000	500.000		103,200824	516.004,12	0,35
XS0691970601	3,5000 OEBB INFRAST 11/26 MTN	EUR	250.000			102,028140	255.070,35	0,17
XS0857662448	2,3750 MCDONALDS CORP. 12/24 MTN	EUR	500.000			99,929155	499.645,78	0,34
XS0991099630	2,8750 INTL BUS. MACH. 13/25	EUR	1.000.000			100,051142	1.000.511,42	0,68
XS1040105980	2,8750 PHILIP MORRIS INTL 14/26	EUR	1.000.000			99,732416	997.324,16	0,68
XS1167203881	0,8750 QUEBEC PROV. 15/25 MTN	EUR	500.000			99,541096	497.705,48	0,34
XS1168962063	1,0000 BMW FIN. NV 15/25 MTN	EUR	500.000			99,500604	497.503,02	0,34
XS1169595698	0,8750 ONTARIO PROV. 15/25 MTN	EUR	500.000			99,497608	497.488,04	0,34
XS1179916017	1,2500 CARREFOUR 15/25 MTN	EUR	500.000			98,942350	494.711,75	0,34
XS1195465676	1,3750 TYCO INTL FIN. 15/25	EUR	100.000			98,900753	98.900,75	0,07
XS1196503137	1,8000 BOOKING HLDGS 15/27	EUR	1.000.000	500.000		98,297925	982.979,25	0,67
XS1199356954	1,2500 KELLANOVA 15/25	EUR	1.000.000	500.000		99,288616	992.886,16	0,68
XS1234373733	1,7500 3M CO. 15/30 MTN F	EUR	1.000.000	500.000		93,388681	933.886,81	0,64
XS131094382	2,0000 WELLS FARGO 15/26 MTN	EUR	200.000			98,804056	197.608,11	0,13
XS1319820541	1,6250 FEDEX CORP. 16/27	EUR	500.000			97,432885	487.164,43	0,33
XS1391625289	1,1250 AKZO NOBEL 16/26 MTN	EUR	250.000			97,472781	243.681,95	0,17
XS1405765733	1,2500 DOVER 16/26	EUR	500.000			96,702678	483.513,39	0,33
XS1405784015	2,2500 KRAFT HEINZ FOODS 16/28	EUR	250.000			97,774712	244.436,78	0,17
XS1435056426	1,8500 SOUTHERN POWER 16/26	EUR	250.000			98,417596	246.043,99	0,17
XS14443997819	0,7500 TOTALEN.CAP.INT.16/28 MTN	EUR	200.000			93,325355	186.650,71	0,13
XS146310101680	1,6000 VODAFONE GRP 16/31 MTN	EUR	124.000		876.000	90,814081	112.609,46	0,08
XS1476654238	0,3750 SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	EUR	1.000.000			99,177127	991.771,27	0,68
XS1476654584	0,7500 SHELL INTL FIN. 16/28 MTN	EUR	250.000			92,607879	231.519,70	0,16
XS1485532896	0,6250 KON. KPN 16/25 MTN	EUR	1.000.000	800.000		98,928550	989.285,50	0,67
XS1492825481	0,6250 NOVARTIS FIN. 16/28	EUR	1.000.000			93,206057	932.060,57	0,64
XS1501367921	1,0000 LANXESS AG 16/26 MTN	EUR	500.000			95,777280	478.886,40	0,33
XS1511888932	1,0000 WORLD BK 16/31 MTN	EUR	1.000.000			89,056991	890.569,91	0,61
XS1532779748	2,4250 ZIMMER BIOMET HLDGS 16/26	EUR	200.000			99,084917	198.169,83	0,14
XS1533922263	1,2500 AVERY DENNISON 17/25	EUR	500.000	250.000		99,277591	496.387,96	0,34
XS1555331617	0,5000 EIB EUR.INV.BK 17/27 MTN	EUR	500.000			96,109400	480.547,00	0,33
XS1575640054	2,1250 ENERGA FIN. 17/27 MTN	EUR	250.000			97,327853	243.319,63	0,17
XS1577962084	1,3000 BAXTER INTL 17/25	EUR	500.000			99,056376	495.281,88	0,34
XS1584122763	1,6250 ESSITY 17/27 MTN	EUR	250.000			97,036952	242.592,38	0,17
XS1589806907	1,6250 HEIDMATFINLU 17/26	EUR	250.000			98,401043	246.002,61	0,17
XS1642590480	1,3750 VOLKSWAGEN LEASING 17/25	EUR	250.000			99,542195	248.855,49	0,17
XS1646530565	2,0000 IGNITIS GROUP 17/27 MTN	EUR	500.000			95,844306	479.221,53	0,33
XS1654229373	1,3750 GRAND CITY PROP.17/26 MTN	EUR	500.000			96,558957	482.794,79	0,33
XS1672151492	1,7500 HOLCIM FIN.LUX. 17/29 MTN	EUR	1.000.000			93,965380	939.653,80	0,64
XS1681519184	1,0000 GLAXOSM.CAP. MTN 17/26	EUR	500.000			96,949374	484.746,87	0,33
XS1689185426	1,5000 MAGNA INTL INC. 17/27	EUR	150.000			96,043487	144.065,23	0,10
XS1693818525	1,3750 TOTALEN.CAP.INT.17/29 MTN	EUR	100.000			93,331342	93.331,34	0,06
XS1715328768	1,2000 SWEDISH MATCH 17/25 MTN	EUR	500.000			98,152443	490.762,22	0,33
XS1716243719	0,6250 PHILIP MORRIS INTL 17/24	EUR	1.000.000			99,946984	999.469,84	0,68
XS1722897623	0,9500 RENTOKIL INTL. 17/24 MTN	EUR	300.000			99,855775	299.567,33	0,20
XS1724626699	2,0000 VOLVO CAR 17/25 MTN 1	EUR	100.000			99,653730	99.653,73	0,07
XS1734548644	1,2500 VOLKSWAGEN BK. MTN 17/25	EUR	200.000			98,203593	196.407,19	0,13
XS1761721262	1,6250 AROUNDTOWN 18/28 MTN	EUR	700.000			93,194271	652.359,90	0,44

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS1843435170	0,6250 ILL.TOOL WOR 19/27	EUR	800.000			93,783562	750.268,50	0,51
XS1843436228	1,5000 FID.NATL INF 19/27	EUR	150.000			96,547293	144.820,94	0,10
XS1843442622	1,7500 NASDAQ 19/29	EUR	1.000.000			94,628400	946.284,00	0,64
XS1843443190	2,2000 ALTRIA GRP 19/27	EUR	1.000.000			98,203138	982.031,38	0,67
XS1873208950	0,5000 UNIL.FIN.NED 18/25	EUR	1.000.000			99,522693	995.226,93	0,68
XS1875284702	1,3750 SSE PLC 18/27 MTN	EUR	1.000.000	900.000		96,321442	963.214,42	0,66
XS1915689746	1,2500 EMERSON EL. 19/25	EUR	1.000.000			98,527170	985.271,70	0,67
XS1938387237	0,6250 EIB 19/29 MTN	EUR	500.000			92,574041	462.870,21	0,32
XS1944456109	0,8750 IBM 19/25	EUR	1.000.000			99,459279	994.592,79	0,68
XS1947578321	0,6250 NED.WATERSCH 19/29 MTN	EUR	250.000			92,211171	230.527,93	0,16
XS1948598997	0,3750 SEB 19/26 MTN	EUR	250.000			97,273556	243.183,89	0,17
XS1958646082	0,5000 COLGATE-PALM 19/26	EUR	1.000.000			97,090509	970.905,09	0,66
XS1963553919	0,7500 PEPSICO 19/27	EUR	1.000.000			95,737253	957.372,53	0,65
XS1966038249	1,3750 TELSTRA CORP 19/29 MTN	EUR	1.000.000	500.000		93,567966	935.679,66	0,64
XS1981054221	1,1250 COCA-CO.EU.P. 19/29	EUR	500.000	100.000		92,221106	461.105,53	0,31
XS1981823542	1,5000 GLENORE FI. 19/26 MTN	EUR	750.000			96,881295	726.609,71	0,50
XS1986416698	1,5000 SIKA CAPITAL 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000		90,225254	902.252,54	0,61
XS1995662027	1,2500 ADECCO INTL.FINL.S. 19/29	EUR	350.000			91,583046	320.540,66	0,22
XS2001175657	0,5000 KONI.PHILIPS 19/26	EUR	700.000			96,444639	675.112,47	0,46
XS2001737910	1,1250 TELENOR 19/29 MTN	EUR	500.000			92,535292	462.676,46	0,32
XS2002017361	0,9000 VODAFONE GRP 19/26 MTN	EUR	100.000			96,470062	96.470,06	0,07
XS2004381674	0,6960 TOTALEN.CAP.INT.19/28 MTN	EUR	600.000			92,781601	556.689,61	0,38
XS2009152591	0,8750 EASYJET PLC 19/25 MTN	EUR	200.000			98,835764	197.671,53	0,13
XS2010032881	0,8750 NASDAQ 20/30	EUR	1.000.000			89,117956	891.179,56	0,61
XS2010038730	0,7500 DOVER CORP 19/27	EUR	1.300.000			93,736625	1.218.576,13	0,83
XS2010045198	0,2500 SCHLUMB.FIN. 19/27	EUR	1.000.000			92,682133	926.821,33	0,63
XS2010447238	0,7500 BMW FIN. 19/26 MTN	EUR	200.000			96,579179	193.158,36	0,13
XS2022093434	0,0000 OMV AG 19/25 MTN	EUR	1.000.000			98,077020	980.770,20	0,67
XS2023872174	0,6250 AROUNDTOWN 19/25 MTN	EUR	300.000			98,054306	294.162,92	0,20
XS2035473748	0,1250 PHILMO.INT. 19/26	EUR	1.250.000			95,472587	1.193.407,34	0,81
XS2038039074	0,5800 BANK AMERI. 19/29 FLR MTN	EUR	1.500.000			91,043781	1.365.656,71	0,93
XS2058556536	0,5000 THERMO FISH. 19/28	EUR	5.500.000			92,747538	5.101.111,46	0,35
XS2058556619	0,8750 THERMO FISH. 19/31	EUR	1.000.000			86,366242	863.662,42	0,59
XS2065939469	0,0000 QUEBEC.PROV 19/29 MTN	EUR	1.000.000			87,629755	876.297,55	0,60
XS2069380991	0,2500 E.ON SE MTN 19/26	EUR	300.000			95,544498	286.633,49	0,20
XS2078696866	0,6250 GRENKE FIN. 19/25 MTN	EUR	300.000			99,254341	297.763,02	0,20
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	500.000			94,768716	473.843,58	0,32
XS2081615473	0,5000 HOLCIM F.LUX 19/26 MTN	EUR	1.000.000	750.000		95,387894	953.878,94	0,65
XS2084488209	1,2500 FRESE.MED.CARE MTN 19/29	EUR	750.000			91,153147	683.648,60	0,47
XS2084497705	0,6250 FRESE.MED.CARE MTN 19/26	EUR	200.000			95,513896	191.027,79	0,13
XS2085655590	1,0000 FID.NATL INF 19/28	EUR	850.000			92,003317	782.028,19	0,53
XS2099128055	0,8750 CA IMMO.ANL. 20-27	EUR	1.000.000			93,700022	937.000,22	0,64
XS2100788780	0,4500 GENL MILLS 20/26	EUR	500.000	250.000		96,998746	484.993,73	0,33
XS2114852218	0,2500 COMCAST CORP 20/27	EUR	1.000.000			93,687803	936.878,03	0,64
XS2115091717	0,3000 IBM 20/28	EUR	1.500.000			92,226995	1.383.404,93	0,94
XS2117452156	0,2500 TELENOR 20/28 MTN	EUR	750.000			91,921292	689.409,69	0,47
XS2118276026	0,2500 SIEMENS FIN 20/29 MTN	EUR	1.000.000			90,140996	901.409,96	0,61
XS2121207828	0,5000 SVENSKA HDBK 20/30 MTN	EUR	1.200.000			87,177139	1.046.125,67	0,71
XS2125123039	0,8750 SWED.MATCH 20/27 MTN	EUR	200.000			95,578056	191.156,11	0,13
XS2126161764	0,5000 RELX FIN. 20/28	EUR	300.000			92,653798	277.961,39	0,19
XS2126170161	1,6250 GIVAU.FIN.EU 20/32	EUR	1.000.000	500.000		89,409977	894.099,77	0,61
XS2133056114	0,0000 BERKSH.HATHA 20/25	EUR	1.000.000			98,881275	988.812,75	0,67
XS2133071774	0,6250 CARLSB.BREW. 20/30 MTN	EUR	300.000			87,500792	262.502,38	0,18
XS2168625544	0,5000 PEPSICO 20/28	EUR	1.000.000			92,599478	925.994,78	0,63
XS2170362672	0,1250 NESTLE F.I. 20/27 MTN	EUR	2.500.000			92,979913	2.324.497,82	1,58
XS2227905903	0,5000 AMERN TWR 20/28	EUR	500.000			92,161604	460.808,02	0,31
XS2227906208	1,0000 AMERN TWR 20/32	EUR	750.000			83,866578	628.999,34	0,43
XS2232027727	1,6250 KION GRP MTN 20/25	EUR	300.000			98,439358	295.318,07	0,20
XS2235996217	0,0000 NOVARTIS FI. 20/28	EUR	2.000.000			90,060809	1.801.216,18	1,23
XS2238789460	0,3750 MEDTR.GLB HD 20/28	EUR	1.000.000			90,877041	908.770,41	0,62
XS2240505268	0,0000 ADIDAS AG ANL 20/28	EUR	1.000.000			89,985750	899.857,50	0,61
XS2299001888	0,0000 ITALGAS 21/28 MTN	EUR	1.000.000			90,985886	909.858,86	0,62
XS2307863642	0,1250 COCA-COLA CO 21/29	EUR	1.500.000			89,096149	1.336.442,24	0,91
XS2324836878	0,2500 WOLTERS KLUW 21/28	EUR	500.000			91,635475	458.177,38	0,31
XS2337252931	0,4500 FEDEX 21/29	EUR	1.000.000			88,572567	885.725,67	0,60
XS2339398971	0,4000 COCA-COLA 21/30	EUR	1.000.000			87,196207	871.962,07	0,59
XS2343510520	0,5000 KELLANOVA 21/29	EUR	1.000.000			89,803109	898.031,09	0,61
XS2374594823	0,3750 VW FIN.SERV. MTN.21/30	EUR	1.000.000			84,531513	845.315,13	0,58
XS2404213485	0,3500 PROCTER+GAMB 21/30	EUR	1.500.000			87,511181	1.312.667,72	0,89
XS2430287362	2,0850 PROSUS 22/30 MTN REGS	EUR	500.000			91,674093	458.370,47	0,31
XS2430287529	1,2070 PROSUS 22/26 MTN REGS	EUR	500.000			97,522426	487.612,13	0,33
XS2433244089	0,1250 E.ON SE MTN 22/26	EUR	1.000.000			97,113908	971.139,08	0,66
XS2434710799	0,4100 NATL GRID NA 22/26 MTN	EUR	1.000.000			97,014201	970.142,01	0,66
XS2445667079	4,0000 ASD 369Z 22/25	EUR	1.500.000			100,030537	1.500.458,06	1,02
XS2486839298	2,3750 ALCON FIN. 22/28	EUR	1.000.000			97,979834	979.798,34	0,67
XS2491029208	1,8750 MERCK FIN.SERV. MTN 22/26	EUR	200.000			98,658913	197.317,83	0,13
XS2491029380	2,3750 MERCK FIN.SERV. MTN 22/30	EUR	200.000			96,847265	193.694,53	0,13
XS2529713435	2,6250 KOREA DEV.BK 22/27 MTN	EUR	400.000			99,509321	398.037,28	0,27
XS2592088236	3,2040 ROCHE F. EUR 23/29 MTN	EUR	300.000			101,986686	305.960,06	0,21
XS2616008970	3,7500 SIKA CAPITAL 23/30	EUR	300.000			102,735142	308.205,43	0,21
XS2632654161	3,3000 UNILEVER CAP 23/29 MTN	EUR	300.000			102,075138	306.225,41	0,21
XS2769894135	3,1250 SIEMENS FIN 24/32 MTN	EUR	1.000.000	500.000		100,981242	1.009.812,42	0,69

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2804500226	2,3750 OPTICS BIDCO 24/27	EUR	500.000	500.000		96,759086	483.795,43	0,33
XS2818290509	3,1250 COCA-COLA 24/32	EUR	1.000.000	1.000.000		100,340324	1.003.403,24	0,68
XS2820460751	3,3750 NOVO NO.F.NL 24/34 MTN	EUR	500.000	500.000		101,425125	507.125,63	0,35
DE0001345908	0,0000 EUROP. INV.BK 96/26ZO	EUR	1.000.000			95,580415	955.804,15	0,65
<b>GELDMARKTPAPIERE</b>								
<b>GELDMARKTPAPIERE EURO</b>								
FR0128379460	0,0000 FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,649929	4.982.496,45	3,40
FR0128379478	0,0000 FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,592410	4.979.620,50	3,39
FR0128537158	0,0000 FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	5.000.000	5.000.000		99,833084	4.991.654,20	3,40
NL00150024A5	0,0000 NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	7.500.000	7.500.000		99,776676	7.483.250,70	5,10
<b>SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE</b>								
<b>SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO</b>								
XS2291802317	2,0000 SE.RE.CO.ONE 21/25	EUR	1.000.000			40,029885	400.298,85	0,27
XS2772037235	7,0000 SEC.RE.E.C.2 24/27	EUR	500.000	500.000		100,079747	500.398,74	0,34
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>128.988.902,15</b>	<b>87,90</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
LU0478205379	XTR.II EUR CORP.BD 1C	EUR	25.000	25.000		155,965000	3.899.125,00	2,66
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>3.899.125,00</b>	<b>2,66</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>132.888.027,15</b>	<b>90,55</b>
<b>OPTIONEN</b>								
<b>OPTIONEN FUTURE STYLED OPTIONS</b>								
DE000F00UWU4	EURO-BUND OPTION Dec24 Call 135	EUR	150	150		0,200000	-148.000,00	-0,10
<b>SUMME OPTIONEN</b>							<b>-148.000,00</b>	<b>-0,10</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							13.466.237,85	9,18
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>13.466.237,85</b>	<b>9,18</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENAUSSPRÜCHE							646.359,38	0,44
DIVERSE GEBÜHREN							-103.471,49	-0,07
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>542.887,89</b>	<b>0,37</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>146.749.152,89</b>	<b>100,00</b>
<b>ERRECHNETER WERT DSC EUR Bond Fund A1</b>						<b>EUR</b>	<b>1.123,87</b>	
<b>ERRECHNETER WERT DSC EUR Bond Fund A2</b>						<b>EUR</b>	<b>1.087,84</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC EUR Bond Fund A1</b>						<b>STÜCK</b>	<b>7.451</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE DSC EUR Bond Fund A2</b>						<b>STÜCK</b>	<b>127.201</b>	

**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>ANLEIHEN EURO</b>					
BE6286963051	2,3750 BARRY CALLEBAUT SVCS16/24	EUR	0,00		400.000,00
FR0013264066	1,2500 OPMOBILITY 17/24	EUR	0,00		200.000,00
XS1375841233	1,1250 INTL BUS. MACH. 16/24	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1410417544	1,0000 KELLANOVA 16/24	EUR	0,00		675.000,00
XS1520899532	1,3750 ABBVIE 16/24	EUR	0,00		500.000,00
XS1564337993	1,8750 MOELNLYCKE HLDG 17/25	EUR	0,00		250.000,00
XS1651444140	2,1250 EUROF.SCIENTIF. 17/24	EUR	0,00		248.000,00
XS1679515038	0,6250 KIMBERLY-CLARK 17/24	EUR	0,00		400.000,00
XS1698218523	2,3750 TELECOM ITALIA 17/27 MTN	EUR	0,00		500.000,00
XS1900750107	0,6250 PROCTER GAMBLE 18/24	EUR	0,00		1.000.000,00
XS1998215393	0,4000 BAXTER INTL 19/24	EUR	0,00		300.000,00
XS1999902502	0,3750 EMERSON EL. 19/24	EUR	0,00		1.000.000,00
XS2049767598	0,7500 CASTELLUM AB 19/26 MTN	EUR	0,00		550.000,00
XS2599731473	3,8750 HEINEKEN 23/24 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2798883679	2,3750 TELECOM ITAL 24/27	EUR	0,00	500.000,00	500.000,00

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>GELDMARKTPAPIERE EURO</b>					
FR0128227735	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
FR0128227750	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
FR0128379387	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
FR0128379395	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
FR0128379411	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
FR0128379437	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
FR0128537133	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
NL0015001V04	NIEDERLANDE 23/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001WE3	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001YC3	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL0015001Z53	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00		5.000.000,00
NL00150021D5	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00
NL00150022Y9	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00

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

**Berechnungsmethode des Gesamtrisikos**

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

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

Wien, im November 2024

Gutmann  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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 2024 beträgt 0,81%.