

DSC ASSET ALLOCATION FUND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

RECHENSCHAFTSBERICHT
RECHNUNGSJAHR 2024/2025

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

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 502 20/333

GESELLSCHAFTERIN

Bank Gutmann Aktiengesellschaft

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des DSC Asset Allocation Fund, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. Mai 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

Per 30. April 2025 ergibt sich für die beiden ausschüttenden Tranchen folgendes Bild:

Übersicht

	Ausschüttungstranche (AT0000A1E853)	Ausschüttungstranche Ausland (AT0000A1FAL4)
	in CHF	in CHF
Volumen	1.350.910,09	42.014.948,86
Umlaufende Anteile	11.295	343.620
Rechenwert je Anteil	119,60	122,27

Ausschüttungstranche AT0000A1E853

Für das Rechnungsjahr 2024/2025 gelangt keine Ausschüttung zur Auszahlung, da im Rechnungsjahr keine kapitalertragsteuerpflichtigen Erträge angefallen sind.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2022/2023	CHF	10.319.788,71	114,10
2023/2024	CHF	1.778.239,69	122,67
2024/2025	CHF	1.350.910,09	119,60

Ausschüttungstranche Ausland AT0000A1FAL4

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2024/2025 beträgt EUR 0,0651 je Anteil und wird am 1. Juli 2025 kostenfrei durch die Zahlstelle des Fonds, die Bank Gutmann Aktiengesellschaft, 1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16 ausbezahlt.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Übersicht

Rechnungsjahr	Währung	Fondsvermögen	Errechneter Wert je Anteil
2022/2023	CHF	53.582.921,03	116,61
2023/2024	CHF	50.030.838,83	125,41
2024/2025	CHF	42.014.948,86	122,27

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

Gesamtsumme der Vergütung aller Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung)	EUR	4.144.993
Davon fixe Vergütung:	EUR	3.465.506
Davon variable Vergütung:	EUR	679.487
Anzahl der Mitarbeiter gesamt:		48
davon Begünstigte gemäß § 17a InvFG (identifizierte Mitarbeiter):		23
Gesamtsumme der Vergütungen an die Geschäftsleitung:	EUR	1.063.090
Gesamtsumme der Vergütungen an die Risikoträger:	EUR	1.364.847
Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	354.880
Vergütung an Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von dieser verwalteten Fonds haben:	EUR	0,00
Gesamtsumme der Vergütungen an andere Beschäftigte	EUR	1.362.176

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

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

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

Die quantitativen Angaben beziehen sich auf die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft und entspricht den Daten der VERA Meldung 2024 für das Geschäftsjahr 2023. Eine Zuweisung oder Aufschlüsselung auf den gegenständlichen Investmentfonds liegt nicht vor. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf der Internet-Seite der Gutmann KAG als Download unter Anlegerinformationen abrufbar.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft wird jährlich von der Internen Revision geprüft und das Prüfergebnis im Detail dem Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft zur Kenntnis gebracht. Der Bericht der Internen Revision dient dem Vergütungsausschuss auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen durch die interne Revision im August 2023 und den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrates im März 2024 sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

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

Entwicklung der Kapitalmärkte

Finanzmärkte navigierten 2024/2025 durch ein Meer der Unsicherheit und Divergenz

Das Finanzjahr 2024/2025 war von anhaltender Unsicherheit und einer zunehmend divergenten Wirtschaftsentwicklung geprägt. Während die Inflation weltweit tendenziell nachließ, blieben geopolitische Spannungen und insbesondere die Unsicherheit über die zukünftige Handelspolitik bestimmende Faktoren. Dennoch zeigten sich die Finanzmärkte insgesamt widerstandsfähig, gestützt durch eine robuste US-Wirtschaft und die Erwartung geldpolitischer Lockerungen in einigen Regionen.

Divergentes Wachstum und hartnäckige Dienstleistungsinflation prägten die Weltwirtschaft

Die Weltwirtschaft expandierte im Berichtszeitraum moderat, wobei die OECD und der IWF für das Kalenderjahr 2025 ein globales Wachstum von etwa 3,1-3,3 % prognostizieren, ein Wert, der unter dem historischen Durchschnitt liegt. Dieses Gesamtbild verdeckte jedoch deutliche regionale Unterschiede: Die US-Wirtschaft erwies sich weiterhin als erstaunlich robust, getrieben von starker Binnennachfrage und unterstützenden fiskalischen Maßnahmen. Demgegenüber blieb die Konjunkturdynamik in der Eurozone und in China verhaltener. Die Eurozone kämpfte mit strukturellen Herausforderungen und den Auswirkungen erhöhter Energiepreise aus der Vorperiode, während China mit Problemen im Immobiliensektor und einer gedämpften Konsumnachfrage konfrontiert war, trotz staatlicher Stützungsmaßnahmen.

Die Inflation setzte weltweit ihren Rückgang fort, erreichte jedoch in vielen Industrieländern die Zielmarken der Zentralbanken noch nicht vollständig. Insbesondere die Dienstleistungsinflation, eng gekoppelt an die Lohnentwicklung in angespannten Arbeitsmärkten, erwies sich als hartnäckig. Die Kerninflation, vor allem in den USA, blieb längerfristig über den Zielwerten. In der Schweiz hingegen präsentierte sich das Inflationsbild gänzlich anders: Die Teuerungsraten bewegten sich nahe der Nulllinie, was die Schweizerische Nationalbank (SNB) zu einer deutlich anderen geldpolitischen Reaktion veranlasste.

Geldpolitik im Spannungsfeld von Inflation und Wachstum – Handelspolitik als Unsicherheitsfaktor

Die Geldpolitik der großen Zentralbanken war von erhöhter Vorsicht und zunehmender Divergenz gekennzeichnet. Die US-Notenbank FED hielt angesichts persistenter Inflationsdaten und eines starken Arbeitsmarktes ihre Zinsen länger auf einem restriktiven Niveau als ursprünglich erwartet. Die Europäische Zentralbank (EZB) hingegen begann mit einer graduellen Lockerung ihrer Geldpolitik, um die schwächelnde Konjunktur zu stützen.

Die SNB vollzog im Berichtszeitraum mehrere deutliche Zinssenkungen, um einer Deflation entgegenzuwirken und den zeitweise starken Franken zu dämpfen. Im Juni 2024 wurde der Leitzins auf 1,25 % gesenkt, im September auf 1,0 %, im Dezember auf 0,5 % und schließlich im März 2025 auf 0,25 %.

US-Wahlen und Zölle prägten die Märkte – SNB agierte proaktiv

Zu den prägendsten Ereignissen des Berichtsjahres zählten die US-Präsidentschaftswahlen im November 2024, aus denen die Republikaner als Sieger hervorgingen und die Mehrheit in beiden Kammern des Kongresses errangen. Der designierte Präsident kündigte weitreichende wirtschaftspolitische Maßnahmen an, darunter die umfassende Einführung von Zöllen, Deregulierungen und Steuersenkungen, was die Unsicherheit an den Märkten kurzfristig erhöhte, aber auch Hoffnungen auf wirtschaftliche Impulse in den USA weckte. Die anhaltende Debatte und die konkrete Ausgestaltung der US-Handelspolitik blieben ein dominierendes Thema. Trotz dieser komplexen Gemengelage zeigten sich die Finanzmärkte bemerkenswert widerstandsfähig. Insbesondere die Aktienmärkte in den USA profitierten von robusten Unternehmensgewinnen und der Erwartung einer weiterhin starken Binnennachfrage. Anleihemärkte erhielten generell Unterstützung durch die Aussicht auf global sinkende Zinsen.

Das Finanzjahr 2024/2025 war somit geprägt von der Notwendigkeit, durch ein Umfeld erhöhter Unsicherheit und divergierender Wirtschaftstrends zu navigieren. Die Stärke der US-Wirtschaft und die proaktive Geldpolitik der SNB waren wichtige Ankerpunkte, während handelspolitische Spannungen und geopolitische Risiken die globale Konjunktur weiterhin maßgeblich beeinflussten.

Anlagestrategie des Fonds

Der DSC Asset Allocation Fund basiert auf der Anlagestrategie von Dreyfus Banquiers für eine mittlere Risikokategorie. Er verfolgt eine Zielvolatilität von 9 % p.a. bei Referenzwährung CHF. Die primären Anlageklassen umfassen globale Aktien und Obligationen. Die strategische Asset Allocation (SAA), abgeleitet aus einer Mean-Variance-Optimierung, sieht eine Verteilung von 45 % globalen Aktien, 50 % CHF-Obligationen und 5 % Geldmarktanlagen vor.

Taktische Signale auf Basis hauseigener Indikatoren steuern die Gewichtung der Anlageklassen relativ zur SAA. Die Sektorengewichtung im Aktiensegment erfolgt aktiv. Ein quantitatives Screening bestimmt die Einzeltitelauswahl, wobei die Portfoliozusammensetzung einem Minimum-Volatilitäts-Ansatz folgt. Zur Renditeoptimierung werden opportunistisch Put- und gedeckte Call-Optionen verkauft.

Der Fixed-Income-Anteil besteht überwiegend aus Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Eine aktive Steuerung der Duration sowie eine gezielte Beimischung von Fremdwährungsanleihen zielen auf eine Mehrrendite gegenüber einer rein passiven

Allokation in CHF-Anleihen ab. Die Währungsrisiken werden dabei strategisch abgesichert.

Im Berichtszeitraum hielten wir bei neutraler Aktienquote an einer defensiven Positionierung im festverzinslichen Teil fest und stellten auch den Aktienanteil noch defensiver auf. Bereits im Sommer reduzierten wir — mit Blick auf die anstehenden Wahlen — das Engagement im Gesundheitssektor zugunsten von Basiskonsumgütern. Zum Jahresende senkten wir zudem das Gewicht des Industriesektors zugunsten des Kommunikationssektors. Nach dem „Liberation-Day-Schock“ wurde ein leichtes Untergewicht in Aktien implementiert.

Die Performance des DSC Asset Allocation Fund im Berichtszeitraum betrug rund -2,5 %. Am Ende des Berichtszeitraums wies der festverzinsliche Teil des Fonds eine Rendite auf Verfall von 1,7 % und eine modifizierte Duration von 3,7 auf.

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2024/2025

DSC Asset Allocation Fund

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

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

	2024/2025 in CHF
Ausschüttungsanteil AT0000A1E853	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	122,67
Ausschüttung am 18.06.2024 von CHF 0,0000 je Anteil	
entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	119,60
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in CHF: 122,46)	119,60
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-2,50%
Nettoertrag pro Anteil	-3,07
Ausschüttungsanteil AT0000A1FAL4	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	125,41
Ausschüttung am 18.06.2024 von CHF 0,0000 je Anteil	
entspricht 0,000000 Anteilen	0,000000 ¹⁾
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	122,27
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in CHF: 125,19)	122,27
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	-2,50%
Nettoertrag pro Anteil	-3,14

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2024/2025

DSC Asset Allocation Fund

2. Fondsergebnis

		2024/2025 in CHF
a. Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	363.527,13	
Dividendenerträge	307.684,89	
Ergebnis aus Immobilienfonds	0,00	
Sonstige Erträge	-0,06	671.211,96
Sollzinsen, negative Habenzinsen	0,00	0,00
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-590.493,39	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-6.361,80	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-622,14	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	-43.567,87	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-384,11	-641.429,31
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		29.782,65
Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.093.065,34	
derivate Instrumente	2.739.271,78	
Realisierte Kursgewinne gesamt		4.832.337,12
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.529.901,14	
derivate Instrumente	-1.485.480,11	
Realisierte Kursverluste gesamt		-4.015.381,25
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		816.955,87
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		846.738,52
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	-768.075,82	
unrealisierte Verluste	-1.196.941,25	-1.965.017,07
Ergebnis des Rechnungsjahres		-1.118.278,55
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-105.541,30	
Ertragsausgleich		-105.541,30
Fondsergebnis gesamt		-1.223.819,85

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von CHF 50.470,40.

¹⁾ Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 18.06.2024

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

³⁾ Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): CHF -1.148.061,20

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens für das Rechnungsjahr 2024/2025

DSC Asset Allocation Fund

3. Entwicklung des Fondsvermögens

		2024/2025 in CHF
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres		51.809.078,52
Ausschüttung am 18.06.2024 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1E853)		0,00
Ausschüttung am 18.06.2024 (für Ausschüttungsanteil AT0000A1FAL4)		0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	1.374.967,19	
Rücknahme von Anteilen	-8.699.908,21	
Ertragsausgleich	105.541,30	-7.219.399,72
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)		-1.223.819,85
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres		43.365.858,95

Aus dem realisierten Fondsergebnis inkl Ertragsausgleich in Höhe von CHF 741.197,22 wird ein Betrag von CHF 22.369,66 ausgeschüttet, der verbleibende Restbetrag wird auf neue Rechnung vorge- bzw auf Substanz übertragen.

Vermögensaufstellung per 30. April 2025

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	1.000	2.000	1.000	202,250000	189.805,56	0,44
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	1.000	1.000	500	180,000000	168.924,60	0,39
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	EUR	1.300	1.000	200	389,300000	474.950,28	1,10
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	1.500	1.000		493,600000	694.843,19	1,60
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	1.000			203,000000	190.509,41	0,44
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	10.000	15.000	5.000	32,300000	303.125,81	0,70
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	4.050	4.075	25	145,700000	553.777,07	1,28
NL0010273215	ASML HOLDING EO -.09	EUR	500	500		586,800000	275.347,10	0,63
NL0015000Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	5.000	10.000	5.000	25,600000	120.124,16	0,28
AKTIEN US DOLLAR								
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	USD	5.000	15.000	15.000	34,110000	140.609,73	0,32
IE00848NMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	1.000			298,470000	246.073,22	0,57
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	1.500	500		370,980000	458.780,99	1,06
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	USD	5.000	2.000	2.000	162,060000	668.050,81	1,54
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	2.000			187,390000	308.986,90	0,71
US0378331005	APPLE INC.	USD	2.000		4.000	211,210000	348.263,64	0,80
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	400	2.500	2.850	534,570000	176.290,23	0,41
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	3.000	6.900	4.400	191,170000	472.829,60	1,09
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	2.000		1.000	139,300000	229.691,42	0,53
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	4.000	4.500	7.500	72,350000	238.595,47	0,55
US21036P1084	CONST.BRANDS A DL-,01	USD	2.000	1.500	500	186,280000	307.156,62	0,71
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	5.000	2.500		91,170000	375.824,96	0,87
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.000	2.500	6.500	76,280000	62.888,95	0,15
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	700	700		554,440000	319.975,15	0,74
US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC.	USD	7.500	12.500	5.000	37,170000	229.835,70	0,53
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	USD	2.000	1.500	1.500	211,490000	348.725,33	0,80
US4571871023	INGREDION INC. DL-,01	USD	2.500	4.000	3.500	132,150000	272.377,25	0,63
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.000			244,620000	201.676,65	0,47
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	2.500	1.500	1.000	394,040000	812.164,45	1,87
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	USD	200	200		586,740000	96.747,41	0,22
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	2.000		3.000	75,940000	125.217,27	0,29
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	5.000	10.000	10.000	52,960000	218.314,03	0,50
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	500	500	500	491,760000	202.715,46	0,47
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	1.000	1.000	1.000	267,760000	220.754,39	0,51
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	1.000			241,590000	199.178,57	0,46
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF DL 1	USD	1.000	1.000		427,530000	352.476,57	0,81
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	500		1.000	409,230000	168.694,58	0,39
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	750	1.000	1.750	341,520000	211.174,30	0,49
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	1.000	1.000	1.000	155,430000	128.144,07	0,30
US98980G1022	ZSCALER INC. DL-,001	USD	1.000	1.000		223,850000	184.552,85	0,43
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
AU0000008HP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	GBP	10.000			18,150000	200.386,23	0,46
GB0009895292	ASTRAZENCA PLC DL-,25	GBP	2.000			106,180000	234.457,41	0,54
GB008P6MXD84	SHELL PLC EO-07	GBP	15.000	5.000		24,430000	404.581,46	0,93
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	CHF	150	150	600	738,500000	110.775,00	0,26
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	2.000	5.000	9.000	94,210000	188.420,00	0,43
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	2.000		2.500	268,900000	537.800,00	1,24
CH0012255144	SWATCH GRP AG NAM.SF 0,45	CHF	10.000	20.000	10.000	28,660000	286.600,00	0,66
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	1.000		2.000	181,300000	181.300,00	0,42
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	300	1.450	1.150	791,000000	237.300,00	0,55
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	CHF	2.500	4.376	1.876	92,200000	230.500,00	0,53
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	7.500	9.000	11.500	86,800000	651.000,00	1,50
CH0212186248	NOVAVEST REAL EST.NA SF24	CHF	8.556	28.205	40.911	37,300000	319.138,80	0,74
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	2.000	3.000	1.000	204,600000	409.200,00	0,94
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	2.500	5.000	2.500	133,450000	198.408,82	0,46
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	5.000	3.000		424,350000	266.784,40	0,62
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
BE0002576545	2,4000 KINEPOLIS GRP 17-25	EUR	300.000			97,855263	275.502,69	0,64
XS2010032881	0,8750 NASDAQ 20/30	EUR	500.000			90,550898	424.896,51	0,98
XS2010038730	0,7500 DOVER CORP 19/27	EUR	300.000			95,531027	268.959,01	0,62
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	300.000			96,538982	271.796,82	0,63
XS2227905903	0,5000 AMERN TWR 20/28	EUR	250.000			93,995531	220.529,96	0,51
XS2227906208	1,0000 AMERN TWR 20/32	EUR	250.000			85,437756	200.451,93	0,46
XS2343510520	0,5000 KELLANOVA 21/29	EUR	200.000			91,706419	172.127,45	0,40

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ANLEIHEN US DOLLAR								
US037833ED89	1,6500 APPLE 21/31	USD	300.000		200.000	87,216896	215.717,58	0,50
US30219GAN88	3,4000 EXPR.SCRIP.HDG 16/27	USD	300.000			97,703404	241.654,34	0,56
US437076CF79	1,3750 HOME DEPOT 21/31	USD	500.000	500.000		83,930639	345.982,55	0,80
US459200UJ85	5,2000 IBM 25/35	USD	500.000	500.000		100,130038	412.760,42	0,95
US50077LAD82	3,0000 KRAFT HEINZ F. 16/26	USD	300.000			98,412321	243.407,74	0,56
US532457CX41	5,1000 ELI LILLY 25/35	USD	500.000	500.000		102,013736	420.525,48	0,97
US58013MFM10	2,1250 MCDONALDS 20/30 MTN	USD	500.000	200.000		89,981904	370.927,34	0,86
US620076BT59	2,3000 MOTOR.SOLUT. 20/30	USD	600.000	100.000		87,993274	435.275,66	1,00
US75513ECN94	2,3750 RTX CORP. 21/32	USD	500.000	500.000		85,932688	354.235,48	0,82
US855244AW96	2,2500 STARBUCKS 20/30	USD	300.000			89,778484	222.053,27	0,51
US87264ABX28	2,2500 T MOBILE USA 21/31	USD	600.000	600.000		85,764505	424.250,63	0,98
USU01386AD00	2,6000 ALCON FIN. 20/30 REGS	USD	500.000	200.000		89,850991	370.387,68	0,85
USU1109MA553	2,4500 BROADCOM 21/31 REGS	USD	500.000			88,327533	364.107,62	0,84
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0367206676	1,0000 VERIZON COMM. 17-27	CHF	400.000			101,001579	404.006,32	0,93
CH0409606362	1,0000 TRANS.QUEENS.FIN. 18-25	CHF	300.000		100.000	100,293506	300.880,52	0,69
CH0417086045	1,0000 GOLDM.S.GRP 18/25 MTN	CHF	300.000			100,366317	301.098,95	0,69
CH0419041493	0,4000 ALLREAL HLDG 19/29	CHF	300.000			97,607407	292.822,22	0,68
CH0474977755	0,1250 SPAREBANK 1 19/25 MTN	CHF	300.000			99,832805	299.498,42	0,69
CH0481013800	0,1660 TOTALEN.CAP.INT.19/29	CHF	300.000			98,000494	294.001,48	0,68
CH0485445966	0,0500 KOREA H+N P. 19/27 MTN	CHF	300.000		200.000	99,020752	297.062,26	0,69
CH0488506665	0,0000 PSP SW.PROP 19/30	CHF	200.000			95,952253	191.904,51	0,44
CH0506071213	0,2500 MOBIMO HLDG 20/28	CHF	440.000		60.000	98,245582	432.280,56	1,00
CH0517825268	0,1250 JACK.NTL L. 20/28 MTN	CHF	300.000		255.000	97,428186	292.284,56	0,67
CH0517825292	0,2000 BFCM 20/28 MTN	CHF	600.000			98,141345	588.848,07	1,36
CH0517825334	0,1000 MUENCH.HYP.BK.IS.1847SF	CHF	200.000		200.000	99,732590	199.465,18	0,46
CH0521333655	0,4350 DT.TELEKOM MTN 20/32 SF	CHF	500.000			95,904157	479.520,79	1,11
CH0545766518	0,7500 WELLS FARGO 20/25 MTN	CHF	300.000			100,007909	300.023,73	0,69
CH0545766526	1,1250 WELLS FARGO 20/28 MTN	CHF	400.000			101,187676	404.750,70	0,93
CH0545766542	0,2000 NORTH AMER.DEV. 20/28	CHF	70.000		200.000	97,797719	68.458,40	0,16
CH1112011536	0,4000 GOLDM.S.GRP 21/28 MTN	CHF	500.000			98,901777	494.508,89	1,14
CH1118483754	0,4500 LGT BANK AG 21/31 MTN	CHF	600.000			95,700546	574.203,28	1,32
CH1121837244	0,5500 DIG.INTR.HO. 21/29	CHF	200.000			98,212800	196.425,60	0,45
CH1121837251	0,3025 BK NOVA SCOTIA 21/31 MTN	CHF	380.000		120.000	95,735762	363.795,90	0,84
CH1131931243	0,0000 PFZ.SCHW.KTB 21/31	CHF	600.000			96,250238	577.501,43	1,33
CH1137407420	0,1425 BK NOVA SCOTIA 21/28 MTN	CHF	500.000			97,892473	489.462,37	1,13
CH1142754303	0,1500 BFCM 21/28 MTN	CHF	400.000			98,423919	393.695,68	0,91
CH1151526212	0,2825 CIBC 22/27 MTN	CHF	400.000		100.000	99,498077	397.992,31	0,92
CH1160188319	0,2925 NATL AUSTR.B 22/28 MTN	CHF	495.000		5.000	99,499242	492.521,25	1,14
CH1160382979	1,2850 MACQUARIE G. 22/29	CHF	300.000			101,239533	303.718,60	0,70
CH1166151972	0,5000 HYP.VBG. PF. 22-27	CHF	300.000			100,293525	300.880,58	0,69
CH1174335757	0,4000 ROYAL BK CDA 22/26 MTN	CHF	200.000		100.000	100,222460	200.444,92	0,46
CH1175016091	0,3750 MUENCH.HYP.BK.PF S.1986	CHF	295.000			100,108150	295.319,04	0,68
CH1179534982	1,3750 NY LIFE GLBL 22/28 MTN	CHF	300.000			102,144503	306.433,51	0,71
CH1181713640	1,3625 CO. RABOBANK 22/28 MTN	CHF	400.000			101,558241	406.232,96	0,94
CH1184694730	1,1675 DNB BANK 22/27 MTN	CHF	300.000			100,697996	302.093,99	0,70
CH1204175132	0,8750 COM.BK AUST. 22/25	CHF	400.000			100,195561	400.782,24	0,92
CH1228837881	1,5150 DBS BANK 22/25 MTN	CHF	300.000		100.000	100,767979	302.303,94	0,70
CH1236363425	2,4875 CO. RABOBANK 23/29 MTN	CHF	400.000			104,552628	418.210,51	0,96
CH1242301302	1,7350 FEDERAT.CAIS 23/28 MTN	CHF	300.000		100.000	103,600969	310.802,91	0,72
CH1243933574	1,8150 KHFC 23/26 MTN	CHF	250.000			101,120810	252.802,03	0,58
CH1243933582	1,8920 KHFC 23/28 MTN	CHF	150.000			103,848491	155.772,74	0,36
CH1243933590	2,4275 CORP.ANDINA 23/30 MTN	CHF	300.000			106,561888	319.685,66	0,74
CH1255924461	2,6500 MASS.GL.F.II 23/28 MTN	CHF	300.000			105,391950	316.175,85	0,73
CH1256367165	2,0525 BAWAG PSK COV. 23/28	CHF	300.000			104,798083	314.394,25	0,72
CH1264414348	2,1300 TOYOTA M.FIN 23/27 MTN	CHF	140.000			103,215563	144.501,79	0,33
CH1277582016	2,4900 ENGIE 23/31 MTN	CHF	300.000			108,532083	325.596,25	0,75
CH1331113485	1,8401 THERMO FISH. 24/32	CHF	500.000			104,018520	520.092,60	1,20
CH1331113576	2,0105 SWEDBANK 24/30 MTN	CHF	400.000			104,498345	417.993,38	0,96
CH1377955591	1,5074 ENBW INTL F. 25/34 MTN	CHF	400.000	400.000		100,742750	402.971,00	0,93
CH1412302916	1,3225 BCO SANTAND. 25/33 MTN	CHF	400.000	400.000		100,298914	401.195,66	0,93
CH1423036784	1,4175 THERMO FISH. 25/33	CHF	500.000	500.000		100,923752	504.618,76	1,16
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE EURO								
NL0015002BT3	0,0000 NIEDERLANDE 24/25 ZO	EUR	200.000	200.000		99,862126	187.435,22	0,43
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR								
US912797PJ05	0,0000 USA 25/25 ZO	USD	750.000	750.000		99,765127	616.884,25	1,42
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE								
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO								
XS2772037235	7,0000 SEC.RE.E.C.2 24/27	EUR	300.000	300.000		100,085296	281.781,14	0,65
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							39.846.513,19	91,88

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN GELDMARKTPAPIERE								
US912797PT86	0,0000 USA 25/25 ZO	USD	1.000.000	1.000.000		99,354046	819.123,18	1,89
SUMME SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN GELDMARKTPAPIERE							819.123,18	1,89
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	250	50	50	265,976,000000	385.106,30	0,89
IE00BM67HQ30	X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	USD	5.000		5.000	39,820000	164.147,74	0,38
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	USD	2.000		2.000	402,116200	663.048,39	1,53
LU0704154458	RAM(LJSYS.F.-EM.M.EQ.IP	USD	2.000	2.000		275,970000	455.046,24	1,05
LU1258453635	SAMARANG UC.-JAPAN V.1IDL	USD	3.500	500		243,630000	703.011,56	1,62
LU1897414568	JHH.-BIOT.FD. IU2DLA	USD	15.000	5.000	5.000	23,320000	288.392,17	0,67
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							2.658.752,40	6,13
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							43.324.388,77	99,90
OPTIONEN								
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS								
DE000C606PV6	UNIVERSAL MUSIC JUN25 Call 28	EUR	-50		50	0,240000	-1.126,16	0,00
DE000C6085C8	UHR JUN25 PUT 160	CHF	-100		100	22,860000	-22.860,00	-0,05
DE000C60E7Z2	LOREAL JUN25 Call 360	EUR	-5		5	29,190000	-13.696,97	-0,03
DE000C60HPL5	ASML HOLDING JUN25 Put 640	EUR	-10		10	66,130000	-62.061,02	-0,14
DE000C632364	PGHN JUN25 Put 1280	CHF	-40		40	219,920000	-87.968,00	-0,20
DE000C64HRL3	SCHNEIDER JUN25 Call 240	EUR	-10		10	0,900000	-844,62	0,00
DE000C6ZWR81	LVMH JUN25 Call 640	EUR	-5		5	0,460000	-215,85	0,00
DE000C75X4D6	ROG JUN25 CALL 260	CHF	-5		5	14,130000	-7.065,00	-0,02
DE000C7Y9LP1	GEBN JUN25 Put 480	CHF	-50		50	2,770000	-1.385,00	0,00
DE000C7YW3Q8	DASSAULT SYSTEMES JUN25 CALL 40	EUR	-50		50	0,010000	-46,92	0,00
DE000C7ZAU99	SIKA JUN25 Call 240	CHF	-10		10	0,480000	-480,00	0,00
DE000C7ZAZZ2	SIGN JUN25 Put 16	CHF	-50		50	0,760000	-3.800,00	-0,01
DE000C7ZMT17	UHRN JUN25 CALL 28	CHF	-50		50	1,430000	-7.150,00	-0,02
DE000C7Z2M09	BARN JUN25 Call 1040	CHF	-10		10	0,340000	-34,00	0,00
DE000C7Z2M33	BARN JUN25 Put 1040	CHF	-5	5	10	301,730000	-15.086,50	-0,03
DE000C7Z2MX2	BARN JUN25 Put 960	CHF	-10		10	222,380000	-22.238,00	-0,05
DE000F010G72	SIKA JUN25 PUT 220	CHF	-10		10	17,640000	-17.640,00	-0,04
DE000F022CU3	DASSAULT SYSTEMES JUN25 Call 34	EUR	-50		50	0,560000	-2.627,72	-0,01
DE000F02USD1	LVMH JUN25 Call 600	EUR	-5		5	1,070000	-502,08	0,00
DE000F0305B7	AIR LIQUIDE JUN25 CALL 170	EUR	-10		10	10,000000	-9.384,70	-0,02
DE000F0325Q3	BARN JUN25 Put 1000	CHF	-5		5	261,950000	-13.097,50	-0,03
DE000F038M98	UNIVERSAL MUSIC GROUP JUN25 Put 26	EUR	-50		50	1,810000	-8.493,15	-0,02
DE000F03FLA4	SIGN JUN25 Put 15	CHF	-100		100	0,310000	-3.100,00	-0,01
DE000F03HM25	SCHNEIDER ELEC JUN25 PUT 220	EUR	-20		20	22,930000	-43.038,23	-0,10
DE000F03JKF7	HOLN JUN25 PUT 96	CHF	-20	5	25	8,360000	-16.720,00	-0,04
DE000F03KRK0	STMN JUN25 PUT 96	CHF	-20		20	2,860000	-5.720,00	-0,01
DE000F03YER4	LOREAL JUN25 Call 380	EUR	-5		5	14,470000	-6.789,83	-0,02
DE000F0C7M90	NOVN JUN25 CALL 90	CHF	-10		10	5,480000	-5.480,00	-0,01
DE000F0U1AB5	GEBN JUN25 PUT 500	CHF	-50		50	4,200000	-2.100,00	0,00
DE000F10RVD1	LVMH JUN25 CALL 490	EUR	-5		5	21,140000	-9.919,63	-0,02
DE000F11B4V8	SIEMENS JUN25 Call 194	EUR	-10		10	15,710000	-14.743,36	-0,03
DE000F11BZF5	SIKA JUN25 Call 195	CHF	-10		10	13,600000	-13.600,00	-0,03
DE000F11D7B1	SCHNEIDER JUN25 Put 210	EUR	-10		10	15,670000	-14.705,82	-0,03
DE000F11SR35	LONN JUN25 Put 540	CHF	-50		50	8,800000	-4.400,00	-0,01
DE000F11TER7	LOREAL JUN25 CALL 350	EUR	-3		3	38,430000	-10.819,62	-0,02
DE000F11XC43	ASML HOLDING JUN25 Call 570	EUR	-5		5	41,710000	-19.571,79	-0,05
DE000F131Y82	BARN JUN25 Call 780	CHF	-5		5	20,100000	-1.005,00	0,00
DE000F140NU0	BARN JUN25 Put 740	CHF	-10		10	38,160000	-3.816,00	-0,01
DE000F14Z004	BARN JUN25 PUT 740	CHF	-5		5	38,160000	-1.908,00	0,00
DE000F15N9S7	AIRBUS GROUP JUL25 Put 135	EUR	-20		20	4,800000	-9.009,31	-0,02
DE000F16CHZ8	BALN JUL25 Put 180	CHF	-10		10	6,220000	-6.220,00	-0,01
DE000F16CLU1	BARN JUL25 Put 780	CHF	-5		5	70,540000	-3.527,00	-0,01
DE000F1LPR92	BARN JUN25 Put 760	CHF	-10		10	48,800000	-4.880,00	-0,01
DE000F1R15F4	SIEMENS JUN25 PUT 175	EUR	-10		10	2,370000	-2.224,17	-0,01
FREX00620663	GAZTRANSPORT ET MAY25 Put 135	EUR	-25		25	1,070000	-2.510,41	-0,01
FREX00713484	GAZTRANSPORT ET JUN25 PUT 135	EUR	-10		10	3,650000	-3.425,42	-0,01
FREX00748993	GAZTRANSPORT ET JUN25 Put 125	EUR	-20		20	1,510000	-2.834,18	-0,01
GB00K0V28019	SHELL PLC JUL25 CALL 24	GBP	-5		5	1,395000	-7.700,79	-0,02
GB00KFN84N64	ASTRAZENECA JUN25 Call 120	GBP	-2		2	0,605000	-1.335,91	0,00
GB00MDVTS127	SHELL (GB) JUL25 Call 24,75	GBP	-5		5	1,010000	-5.575,48	-0,01
GB00MP952G95	BHP GROUP LTD AUG25 CALL 17,25	GBP	-10		10	1,790000	-19.762,61	-0,05
QOXDB4981458	EDWARDS LIFE JUN25 Put 67,50	USD	-20		20	0,750000	-1.236,67	0,00
QOXDB4981508	CHEVRON JUN25 Put 155	USD	-20		20	17,390000	-28.674,33	-0,07
QOXDB4981573	SCHLUMBERGER JUN25 PUT 40	USD	-50		50	6,250000	-25.764,02	-0,06
QOXDB4981755	CONSTELLATION BRANDS -A- JUN25 Put 160	USD	-10		10	1,050000	-865,67	0,00
QOXDB4981979	ZOETIS -A- JUN25 Put 155	USD	-10		10	6,500000	-5.358,92	-0,01
QOXDB4982001	ZSCALER MAY25 PUT 200	USD	-10		10	1,280000	-1.055,29	0,00
QOXDB4982035	ACCENTURE -A- MAY25 Call 375	USD	-10		10	0,500000	-412,22	0,00
QOXDB4982043	ZSCALER MAY25 CALL 200	USD	-10		10	25,440000	-20.973,98	-0,05
QOXDB4982068	ADOBE MAY25 CALL 460	USD	-10	5	15	0,010000	-8,24	0,00

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
QOXDB4982076	SALESFORCE MAY25 CALL 320	USD	-10		10	0,130000	-107,18	0,00
QOXDB4982084	JPMORGAN CHASE JUN25 CALL 270	USD	-10		10	1,440000	-1.187,21	0,00
QOXDB4982159	NEWMONT JUN25 PUT 40	USD	-75		75	0,110000	-680,17	0,00
QOXDB4982191	MICROSOFT JUN25 Put 395	USD	-5		5	16,510000	-6.805,82	-0,02
QOXDB4982209	NVIDIA MAY25 Put 125	USD	-20		20	16,350000	-26.959,47	-0,06
QOXDB4982233	UNITED HEALTH GROUP JUN25 PUT 470	USD	-10		10	61,600000	-50.786,04	-0,12
QOXDB4982241	ZOETIS -A- JUN25 CALL 170	USD	-10		10	2,350000	-1.937,45	0,00
QOXDB4982274	SCHLUMBERGER JUN25 PUT 37,50	USD	-50		50	4,130000	-17.024,87	-0,04
QOXDB4982282	CHEVRON JUN25 CALL 155	USD	-10		10	0,690000	-568,87	0,00
QOXDB4982332	CHEVRON JUN25 Call 160	USD	-10		10	0,350000	-288,56	0,00
QOXDB4982340	CONSTELLATION BRANDS JUN25 Call 195	USD	-10		10	3,600000	-2.968,02	-0,01
QOXDB4982506	ALPHABET -A- JUL25 Put 160	USD	-10		10	8,190000	-6.752,24	-0,02
QOXDB4982522	MICROSOFT JUL25 Put 380	USD	-5		5	12,970000	-5.346,55	-0,01
QOXDB4982530	APPLE JUL25 Call 225	USD	-20		20	6,650000	-10.965,17	-0,03
QOXDB4982647	META PLATFORMS JUL25 Put 550	USD	-3		3	37,390000	-9.247,84	-0,02
QOXDB4982670	JPMORGAN CHASE JUN25 PUT 235	USD	-10		10	5,510000	-4.542,71	-0,01
QOXDB4982720	WALT DISNEY JUL25 Call 105	USD	-30		30	1,220000	-3.017,48	-0,01
QOXDB4982738	EDWARDS LIFE JUN25 Put 70	USD	-20		20	0,950000	-1.566,45	0,00
QOXDB4982837	THERMO FISHER JUN25 CALL 520	USD	-5		5	0,150000	-61,83	0,00
QOXDB4982852	EDWARDS JUN25 CALL 75	USD	-10		10	3,720000	-3.066,95	-0,01
QOXDB4982860	META PLATFORMS JUL25 CALL 600	USD	-5		5	24,950000	-10.285,00	-0,02
QOXDB4982878	NVIDIA AUG25 PUT 100	USD	-30		30	6,720000	-16.620,89	-0,04
QOXDB4982886	HONEYWELL INTL JUN25 CALL 210	USD	-10		10	8,600000	-7.090,26	-0,02
QOXDB4982894	UNITEDHEALTH JUN25 CALL 550	USD	-5		5	0,840000	-346,27	0,00
QOXDB4982902	APPLE JUL25 PUT 210	USD	-10		10	11,000000	-9.068,94	-0,02
QOXDB4982910	ADOBE AUG25 CALL 400	USD	-5		5	17,500000	-7.213,93	-0,02
QOXDB4982928	FREEPORT-MCMORAN JUL25 PUT 35	USD	-25		25	1,930000	-3.977,97	-0,01
QOXDB4982936	MICROSOFT JUL25 Call 400	USD	-5		5	18,700000	-7.708,60	-0,02
QOXDB4982951	AMAZON.COM JUL25 Put 175	USD	-10		10	7,000000	-5.771,14	-0,01
QOXDB4983009	BROADCOM AUG25 Put 140	USD	-10		10	3,420000	-2.819,61	-0,01
QOXDB4983017	MICROSOFT JUL25 Call 375	USD	-5		5	33,500000	-13.809,52	-0,03
QOXDB4983025	HONEYWELL INTL JUN25 Call 190	USD	-10		10	23,300000	-19.209,66	-0,04
QOXDB4983058	AMAZON.COM JUL25 PUT 170	USD	-10		10	5,450000	-4.493,25	-0,01
QOXDB4983090	ADOBE AUG25 Put 335	USD	-5		5	12,400000	-5.111,58	-0,01
QOXDB4983108	ALPHABET -A- JUL25 Put 145	USD	-10		10	3,420000	-2.819,61	-0,01
QOXDB4983116	BROADCOM AUG25 Call 180	USD	-10		10	26,850000	-22.136,45	-0,05
QOXDB4983124	NEWMONT JUN25 Call 50	USD	-25		25	4,450000	-9.171,99	-0,02
QOXDB4983132	APPLE JUL25 Put 175	USD	-10		10	2,580000	-2.127,08	0,00
QOXDB4983140	ALPHABET -C- JUL25 Call 165	USD	-10		10	8,300000	-6.842,92	-0,02
QOXDB4983157	FREEPORT-MCMORAN JUL25 Call 35	USD	-50		50	4,410000	-18.179,09	-0,04
QOXDB4983165	SCHLUMBERGER JUN25 Call 35	USD	-50		50	1,460000	-6.018,48	-0,01
QOXDB4983173	MONOLITHIC POWER JUN25 Put 500	USD	-2		2	20,000000	-3.297,79	-0,01
QOXDB4983181	ZOETIS -A- JUL25 PUT 150	USD	-10		10	5,500000	-4.534,47	-0,01
QOXDB4983199	MONOLITHIC POWER JUN25 PUT 550	USD	-4		4	44,500000	-14.675,19	-0,03
QOXDB4983207	NEWMONT JUN25 CALL 57,50	USD	-25		25	1,110000	-2.287,85	-0,01
QOXDB4983215	THERMO FISHER JUN25 PUT 440	USD	-5		5	25,000000	-10.305,61	-0,02
QOXDB4983223	INGREDION JUL25 PUT 125	USD	-15		15	1,450000	-1.793,18	0,00
QOXDB4983256	WALT DISNEY JUL25 Call 85	USD	-20		20	9,820000	-16.192,17	-0,04
QOXDB4983264	VISA -A- JUL25 Put 325	USD	-3		3	9,230000	-2.282,90	-0,01
QOXDB4983272	NEWMONT JUL25 Put 55	USD	-25		25	4,300000	-8.862,82	-0,02
QOXDB4983280	S+P GLOBAL JUL25 Call 470	USD	-5		5	28,600000	-11.789,62	-0,03
QOXDB4983298	ADOBE AUG25 Put 345	USD	-10		10	15,750000	-12.985,07	-0,03
QOXDB4983306	T-MOBILE US JUN25 Call 260	USD	-10		10	2,860000	-2.357,92	-0,01
QOXDB4983314	MONOLITHIC POWER JUN25 CALL 550	USD	-2		2	75,290000	-12.414,55	-0,03
QOXDB4983330	PROCTER GAMBLE JUL25 Put 165	USD	-10		10	6,700000	-5.523,81	-0,01
QOXDB4983348	NEWMONT JUL25 Put 50	USD	-25		25	1,890000	-3.895,52	-0,01
QOXDB4983355	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 148,88	EUR	-10		10	5,210000	-4.926,07	-0,01
QOXDB4983363	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 143,92	EUR	-10		10	7,530000	-7.119,63	-0,02
QOXDB4983371	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 168,74	EUR	-20		20	0,750000	-1.418,25	0,00
QOXDB4983405	META PLATFORMS JUL25 Put 500	USD	-3		3	18,530000	-4.583,11	-0,01
QOXDB4983413	PROCTER GAMBLE JUL25 Put 155	USD	-10		10	2,980000	-2.456,86	-0,01
QOXDB4983421	UNITEDHEALTH SEP25 Put 400	USD	-5		5	29,090000	-11.991,61	-0,03
QOXDB4983439	T-MOBILE US JUN25 Put 230	USD	-5		5	5,150000	-2.122,96	0,00
QOXDB4983447	FREEPORT-MCMORAN JUL25 Call 40	USD	-25		25	1,910000	-3.936,74	-0,01
QOXDB4983454	COCA-COLA JUL25 Put 70	USD	-20		20	1,490000	-2.456,86	-0,01
SE0023501275	NOVO NORDISK -B- JUN25 Call 500	DKK	-20		20	6,750000	-1.697,46	0,00
SE0023501655	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 420	DKK	-30		30	28,900000	-10.901,48	-0,03
SE0023501671	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 440	DKK	-10		10	39,910000	-5.018,20	-0,01
SE0023501754	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 520	DKK	-10		10	100,540000	-12.641,69	-0,03
SE0024625610	NOVO NORDISK -B- JUL 25 CALL 400	DKK	-20		20	52,220000	-13.132,07	-0,03
SE0024625651	NOVO NORDISK -B- JUL25 CALL 440	DKK	-10		10	31,850000	-4.004,75	-0,01
SE0024625743	NOVO NORDISK -B- JUL25 Put 380	DKK	-10		10	19,210000	-2.415,43	-0,01
SUMME OPTIONEN							-1.167.319,85	-2,69

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DEISENTERMINGESCHÄFTE								
DEISENTERMINGESCHÄFTE EURO								
DTG098462	0,0000 DTG EUR CHF 24.07.25	EUR	-2.000.000			0,933909	-13.817,92	-0,03
DEISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN								
SUMME DEISENTERMINGESCHÄFTE							-13.817,92	-0,03

BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							632,39	0,00
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
DKK							3.460,31	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							48.521,36	0,11
JPY							3.566,17	0,01
CHF							1.092.969,47	2,52
CAD							217,44	0,00
SUMME BANKGUTHABEN							1.149.367,14	2,65

ABGRENZUNGEN								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							14.294,61	0,03
FÄLLIGE PRÜFUNGSKOSTEN							-6.494,28	-0,01
ZINSENANSPRÜCHE							111.778,33	0,26
DIVERSE GEBÜHREN							-46.337,85	-0,11
SUMME ABGRENZUNGEN							73.240,81	0,17

SUMME Fondsvermögen							43.365.858,95	100,00
---------------------	--	--	--	--	--	--	---------------	--------

ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund	CHF	119,60
ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund (A)	CHF	122,27
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund	STÜCK	11.295
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund (A)	STÜCK	343.620

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = CHF	0,594706
Schweizer Franken	CHF	1 = CHF	1,000000
Dänische Kronen	DKK	1 = CHF	0,125738
Euro	EUR	1 = CHF	1,065564
Britische Pfund	GBP	1 = CHF	0,905751
Japanische Yen	JPY	1 = CHF	0,005792
US Dollar	USD	1 = CHF	1,212932

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR					
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD	CAD	0,00	7.500,00	7.500,00
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	CHF	0,00		2.000,00
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CHF	0,00	500,00	500,00
CH0013841017	LOINZA GROUP AG NA SF 1	CHF	0,00		1.000,00
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CHF	0,00		500,00
CH0023868554	IMPLENIA AG NA SF 1,02	CHF	0,00	2.500,00	2.500,00
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	CHF	0,00	1.000,00	1.000,00
CH0024638212	SCHINDLER HLDG NA SF-,10	CHF	0,00	500,00	500,00
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	0,00		300,00
CH0045825517	FUNDAMENTA R.E.NAM. SF 6	CHF	0,00	10.000,00	10.000,00
CH0315966322	BELL FOOD GRP AG NA.SF0,5	CHF	0,00	2.000,00	2.000,00
CH0360674466	GALENICA AG SF -,10	CHF	0,00	10.000,00	10.000,00
CH0384629934	SENIORESIDENZ AG SF 40,40	CHF	0,00		25.500,00
CH0516131684	EPIC SUISE AG SF -,04	CHF	0,00	52,00	52,00
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	0,00	2.000,00	3.000,00
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	CHF	0,00	334,00	2.500,00
AKTIEN EURO					
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	0,00	882,00	6.000,00
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	0,00	3.000,00	5.000,00
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	0,00	75.000,00	95.000,00

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
AKTIEN US DOLLAR					
US2441991054	DEERE CO. DL 1	USD	0,00		1.000,00
US3847471014	GRAIL INC. DL-,01	USD	0,00	166,67	166,67
US4523271090	ILLUMINA INC. DL-,01	USD	0,00		1.000,00
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	0,00	500,00	2.500,00
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	0,00	1.500,00	2.500,00
US7960502018	SAMSUNG EL/25 GDRS NV PF	USD	0,00	225,00	1.425,00
WANDELANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0397642775	0,3250 SWISS PRIME SITE 18-25 CV	CHF	0,00		400.000,00
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0338330456	0,1700 MCDONALDS CORP. 16-24 MTN	CHF	0,00		300.000,00
CH0379268672	0,5000 GOLDM.S.GRP 17/24 MTN H	CHF	0,00		300.000,00
CH0429659607	1,0000 LLOYDS BKG GRP 18-25 MTN	CHF	0,00		275.000,00
CH0467182421	0,2500 BFCM 19/25 MTN	CHF	0,00		150.000,00
CH0506071148	0,7750 CELLNEX TEL. 20/27 MTN	CHF	0,00		200.000,00
CH0517825318	0,2600 HYUND.CAP.S. 20/25	CHF	0,00		300.000,00
CH1132966347	0,2000 SIX GROUP 21/29	CHF	0,00		300.000,00
CH1179184424	0,9400 KOREA DEV.BK 22/27 MTN	CHF	0,00		300.000,00
CH1228837865	2,3300 UBS AG 22/25	CHF	0,00		300.000,00
CH1230759552	2,4450 ROYAL BK CDA 23/28 MTN	CHF	0,00		300.000,00
ANLEIHEN EURO					
DK0030485271	0,1250 EURONEXT 21/26	EUR	0,00		300.000,00
FR0013264066	1,2500 OPMOBILITY 17/24	EUR	0,00		300.000,00
FR0013370129	1,8750 BUREAU VERITAS 18/25	EUR	0,00		500.000,00
FR0013424868	0,6250 VIVENDI 19/25 MTN	EUR	0,00		300.000,00
XS1843435170	0,6250 ILL.TOOL WOR 19/27	EUR	0,00		300.000,00
XS1843443190	2,2000 ALTRIA GRP 19/27	EUR	0,00		300.000,00
XS2100788780	0,4500 GENL MILLS 20/26	EUR	0,00		250.000,00
XS2133056114	BERKSH.HATHA 20/25	EUR	0,00		200.000,00
XS2445667079	4,0000 ASD 369Z 22/25	EUR	0,00		600.000,00
ANLEIHEN US DOLLAR					
US949748GH78	3,0000 WELLS FARGO 15/25 MTN	USD	0,00		300.000,00
XS1219971774	3,2000 STAND. CHART. 15/25 REGS	USD	0,00		300.000,00
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO					
XS2291802317	1,3750 SE.RE.CO.ONE 21/25	EUR	0,00		600.000,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL00150028M1	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	0,00	5.000,00	5.000,00
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS					
DE000C1NHAD6	ASML HOLDING JUN24 Put 880	EUR	0,00	5,00	
DE000C1R0BB6	SCHNEIDER ELEC DEC24 CALL 240	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C54TBQ2	ASML HOLDING DEC24 PUT 720	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000C60HPQ4	ASML HOLDING JUN25 Put 720	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C6447Y0	BARN JUN24 Call 1360	CHF	0,00	10,00	
DE000C6F1MB0	ASML HOLDING JUN24 Put 800	EUR	0,00	5,00	
DE000C6F2734	BALN JUN24 Put 140	CHF	0,00	10,00	
DE000C6FFB01	LONN JUN24 Call 480	CHF	0,00	50,00	
DE000C6FFD17	LOREAL JUN24 Put 400	EUR	0,00	5,00	
DE000C6FMU33	SIEMENS JUN24 PUT 180	EUR	0,00	10,00	
DE000C6FNHMS	SCHNEIDER ELEC JUN24 Put 200	EUR	0,00	20,00	
DE000C6W1JT7	LONN JUN24 Put 320	CHF	0,00	25,00	
DE000C6Z6RZ3	GEBN JUN24 Put 480	CHF	0,00	30,00	
DE000C6Z77B8	SLHN JUN24 Put 600	CHF	0,00	5,00	
DE000C6Z7J39	GIVN JUN24 Put 3200	CHF	0,00	5,00	
DE000C760DS3	VINCI SEP24 PUT 100	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000C766C38	UHRN SEP24 Call 38	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000C766CZ7	UHRN Sep24 Put 36	CHF	0,00	100,00	100,00
DE000C766JN8	UHR SEP24 Put 180	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000C76AWA5	LVMH SEP24 PUT 720	EUR	0,00	6,00	6,00
DE000C76H362	DASSAULT SYSTEMES SEP24 Call 36	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C76H396	DASSAULT SYSTEMES SEP24 PUT 36	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C76H4C7	DASSAULT SYSTEMES SEP24 Call 38	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000C778UC1	LOREAL SEP24 Put 400	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C77F794	ASML HOLDING SEP24 Put 880	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C77F8K2	ASML HOLDING SEP24 PUT 960	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000C7852X2	ROG DEC20 Call 265	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C7FZ827	TOTALENERGIES DEC24 CALL 60	EUR	0,00	30,00	30,00
DE000C7GQW27	DASSAULT SYST DEC24 Call 36	EUR	0,00	100,00	100,00
DE000C7H7011	SIKA JUN24 Put 230	CHF	0,00	5,00	
DE000C7H7037	SIKA JUN24 PUT 250	CHF	0,00	10,00	
DE000C7H71R3	SIKA DEC24 PUT 250	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000C7H71T9	SIKA DEC24 PUT 260	CHF	0,00	15,00	15,00
DE000C7H8MX6	LONN DEC24 Put 500	CHF	0,00	50,00	50,00

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000C7HEMW7	UHRN DEC24 Call 32	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000C7MD556	STMN JUN24 Put 132	CHF	0,00	10,00	
DE000C7PNSE6	LOGN JUN24 Put 70	CHF	0,00	25,00	
DE000C7YN7G1	LVMH JUN24 PUT 840	EUR	0,00	3,00	
DE000C7YW0B6	DASSAULT SYSTEMES JUN24 PUT 42	EUR	0,00	100,00	
DE000C7YX0J8	PGHN JUN24 Put 1080	CHF	0,00	20,00	
DE000C7Z5GA0	UNIVERSAL MUSIC JUN24 Put 26	EUR	0,00	100,00	
DE000C7ZABR0	SGSN JUN25 Put 80	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000C7ZFF51	VINCI JUN24 PUT 110	EUR	0,00	5,00	
DE000C7ZW764	AIR LIQUIDE JUN24 Put 170	EUR	0,00	5,00	
DE000C7ZY4N0	ASML HOLDING JUN24 Put 840	EUR	0,00	5,00	
DE000C7ZZK84	BARN JUN24 CALL 1400	CHF	0,00	10,00	
DE000F004T91	LVMH SEP24 CALL 780	EUR	0,00	4,00	4,00
DE000F00QLZ4	LOREAL SEP24 Call 450	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F01RVF5	AIR LIQUIDE SEP24 Put 160	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F022W03	AIRBUS GROUP SEP24 Call 135	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F022XQ7	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 170	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F02U4L7	LVMH SEP24 Put 700	EUR	0,00	2,00	2,00
DE000F02U4R4	LVMH SEP24 Call 740	EUR	0,00	3,00	3,00
DE000F032570	ASML HOLDING SEP24 Put 980	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F03FLY4	SIEMENS SEP24 Call 174	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F03FS62	SIKA SEP24 PUT 250	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F03HLC6	SCHNEIDER ELEC SEP24 Call 235	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F03J0U0	VINCI SEP24 Call 104	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F03XPB6	LONN SEP24 Call 500	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F052RS2	ASML HOLDING SEP24 Put 740	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0590T6	LVMH OCT24 Put 640	EUR	0,00	3,00	3,00
DE000F0590X8	LVMH OCT24 Put 660	EUR	0,00	3,00	3,00
DE000F0590Y6	LVMH OCT24 CALL 670	EUR	0,00	4,00	4,00
DE000F060Y12	LONN OCT24 CALL 580	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F068CQ4	UNIV MUSIC GROUP OCT24 CALL 23	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F068EM9	UNIVERSAL MUSIC OCT24 PUT28	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F06EX22	DASSAULT SYSTEMES OCT24 Put 33,5	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F06FE73	AIRBUS GROUP OCT24 CALL 130	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F06FG48	PGHN OCT24 Put 1060	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000F06FHG2	PGHN OCT24 PUT 1180	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F06QBP3	SIEMENS OCT24 Put 160	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F06RR74	SCHNEIDER ELEC OCT24 PUT 210	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F06S4T0	STMN OCT24 Call 120	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F06SJL1	HOLN OCT24 Put 77	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F06SRL4	VINCI OCT24 Call 106	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F06XD72	UHRN OCT24 Call 36	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F079MH9	SIEMENS OCT24 PUT 155	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F07WNT6	UNIV MUSIC GR OCT24 Put 20,40	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F088994	SCHNEIDER ELEC DEC24 PUT 230	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F09F9J2	SIKA MAR25 PUT 230	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F09J9P5	STMN DEC24 Put 115	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0F0K76	NESN JUN24 Put 91	CHF	0,00	25,00	
DE000F0F0LB3	NESN JUN24 Put 95	CHF	0,00	40,00	
DE000F0HE9B0	UHRN DEC24 Put 30	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F0HK587	LOGN DEC24 PUT 72	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F0HLO54	LOREAL DEC24 Call 380	EUR	0,00	8,00	8,00
DE000F0HRPE2	ASML HOLDING DEC24 Put 600	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0HRPJ1	ASML HOLDING DEC24 Put 760	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0HRPL7	ASML HOLDING DEC24 Put 840	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0HSA79	BARN DEC24 CALL 1400	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0HXYN3	UNIV MUSIC GROUP DEC24 Call 25	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0JFYZ0	STMN JUN24 CALL 150	CHF	0,00	10,00	
DE000F0MK9Z6	LONN DEC24 CALL 570	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F0NYH50	EMMN MAY24 Put 900	CHF	0,00	25,00	
DE000F0QKWZ9	LOREAL JUN24 PUT 430	EUR	0,00	5,00	
DE000F0RTGD3	DASSAULT SYSTEMES MAR25 CALL 34	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0RT363	LVMH JUN24 Call 820	EUR	0,00	3,00	
DE000F0S1JV8	ASML HOLDING MAR25 Put 680	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0S2C02	BARN JUN24 Call 1380	CHF	0,00	20,00	
DE000F0S2CN8	BARN JUN24 CALL 1260	CHF	0,00	20,00	
DE000F0S2EF0	BARN MAR25 Put 1080	CHF	0,00	15,00	15,00
DE000F0S7ND5	UNIVERSAL MUSIC JUN24 Put 27	EUR	0,00	50,00	
DE000F0SEEE1	ORANGE JUN24 Put 10,40	EUR	0,00	200,00	
DE000F0SF9C4	SIKA MAR25 CALL 220	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0SH432	SCHNEIDER ELEC MAR25 Put 240	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0SH457	SCHNEIDER ELEC MAR25 Call 260	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0SKEC2	VINCI JUN24 PUT 112	EUR	0,00	25,00	
DE000F0SRR29	UHRN MAR25 CALL 32	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F0SW2M7	LONN MAR25 PUT 480	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F0SWZX8	LONN JUN24 CALL 550	CHF	0,00	50,00	
DE000F0SXQD7	LOREAL MAR25 Put 340	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F0VBWY5	LVMH JUL24 Put 780	EUR	0,00	2,00	2,00
DE000F0VXN95	AIRBUS GROUP DEC24 Call 130	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0VXNS6	AIRBUS GROUP SEP24 Put 130	EUR	0,00	10,00	10,00

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000F0VXPA9	AIRBUS GROUP DEC24 PUT 130	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F0VXPB7	AIRBUS GROUP DEC24 Call 140	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F0VXPZ6	AIRBUS GROUP MAR25 CALL 160	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F0W7MH2	UNIVERSAL MUSIC JUL24 Put 28	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0WD5H7	DASSAULT SYSTEMES JUL24 Put 38	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F0WM0T2	ORANGE JUL24 Put 10,40	EUR	0,00	200,00	
DE000F0WR6H9	STMN JUL24 Put 115	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0WR6L1	STMN JUL24 Put 120	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F0WWA33	UHRN JUL24 Put 37	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F0X9VF2	STMN SEP24 CALL 115	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F0ZEU46	PGHN AUG24 Put 1160	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000F11SHT8	LOGN JUN25 Put 74	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F1A3QD6	LVMH DEC24 Call 620	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1B4CS1	LOGN DES24 Put 70	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1BKN77	ROG MAR25 Call 255	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1C6EK8	DASSAULT SYST DEC24 Call 32,50	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1C6EL6	DASSAULT SYST DEC24 Put 32,50	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1C6EU7	DASSAULT SYSTEMES DEC24 Put 35	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1C7BN6	AIRBUS GROUP DEC24 Put 125	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F1C7FK3	PGHN DEC24 PUT 1180	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F1C7FM9	PGHN DEC24 Put 1220	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F1DGZ02	ORANGE DEC24 Put 9,70	EUR	0,00	100,00	100,00
DE000F1DM6H6	HOLN DEC24 Put 81	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F1DNAP6	VINCI DEC24 Put 102	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F1DULM5	UHRN DEC24 CALL 31	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1DULP8	UHRN DEC24 Call 33	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1DURI2	UHR DEC24 CALL 154	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1DZ194	LOREAL DEC24 PUT 345	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1DZ2D9	LOREAL DEC24 Put 355	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1F63B8	LVMH MAR25 Call 700	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1GOQH7	TOTALENERGIES JAN25 Call 57	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F1GS031	L OREAL JAN25 Call 350	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1G5E18	LOGN JAN25 Put 68	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F1G5ZV8	LOREAL JAN25 Put 320	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1GB4V0	ASML HOLDING JAN25 Put 630	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1GEU71	LVMH JAN25 Call 630	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1GEUB6	LVMH JAN25 Call 580	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1GEVQ2	LVMH JAN25 Call 660	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1GKWN4	DASSAULT SYSTEMES JAN25 Put 32	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1GLKU2	AIRBUS GROUP JAN25 Call 140	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1GU3L2	SIKA NAMEN JAN25 Put 230	CHF	0,00	5,00	5,00
DE000F1GVF95	SIEMENS JAN25 CALL 194	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1GX4R4	STMN JAN25 Put 110	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1K0WY4	PGHN FEB25 PUT 1180	CHF	0,00	25,00	25,00
DE000F1K8JR8	GEBN FEB25 Put 540	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1LTFB5	UNIVERSAL MUSIC FEB25 Put 22,20	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1LTGS9	UNIVERSAL MUSIC FEB25 Call 24,40	EUR	0,00	26,00	26,00
DE000F1LTGT5	UNIVERSAL MUSIC FEB25 Call 24	EUR	0,00	24,00	24,00
DE000F1PFYP6	LVMH MAR25 CALL 630	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1PNW85	DASSAULT SYST MAR25 PUT 32,5	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1QEFZ5	UHRN MAR25 Call 33	CHF	0,00	100,00	100,00
DE000F1QKVQ8	LONN MAR25 CALL 550	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1QRFJ1	BARN MAR25 CALL 1220	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1S1QU4	LVMH APR25 Call 760	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1TGH P1	SIGN APR25 PUT 17,50	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1TGH R7	SIGN APR25 PUT 18	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1TGQW8	SIEMENS APR25 Put 192	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1TGRD6	SIEMENS APR25 Call 225	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1TH537	SCHNEIDER ELEC APR25 Put 240	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1TKP J9	STMN APR25 Put 120	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F1TS6J8	LOGN APR25 Put 78	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F1TTWE7	LOREAL APR25 Put 330	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1TTWP3	LOREAL APR25 Call 355	EUR	0,00	5,00	5,00
FREN20279062	SCHNEIDER ELECTRIC JUN25 PUT 230	EUR	0,00	10,00	10,00
FREX00021359	GAZTRANS ET TECH DEC24 Put 125	EUR	0,00	25,00	25,00
FREX00021375	GAZTRANS ET TECH DEC24 Put 130	EUR	0,00	25,00	25,00
FREX00127354	GAZTRANS ET TECH JAN25 Put 135	EUR	0,00	25,00	25,00
FREX00241247	GAZTRANS ET TECH FEB25 PUT 125	EUR	0,00	25,00	25,00
FREX00405438	GAZTRANS ET TECH MAR25 Put 145	EUR	0,00	25,00	25,00
FREX00591013	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ MAY25 Put 150	EUR	0,00	30,00	30,00
G800C01CNM64	ASTRAZENECA OCT24 CALL 125	GBP	0,00	1,00	1,00
G800J8W3NH21	BHP GROUP MAR25 CALL 20	GBP	0,00	10,00	10,00
G800J8W3NR29	BHP GROUP LTD JUL25 Call 20	GBP	0,00	10,00	10,00
G800J9386296	BHP GROUP AUG24 PUT 22	GBP	0,00	15,00	15,00
G800J9386965	BHP GROUP DEC24 Call 22	GBP	0,00	10,00	10,00
G800K0TCXH55	ASTRAZENECA MAR25 CALL 112	GBP	0,00	2,00	2,00
G800KFPBLS82	ASTRAZENECA JAN25 Put 100	GBP	0,00	1,00	1,00
G800KFPBMC97	ASTRAZENECA APR25 Put 100	GBP	0,00	1,00	1,00
G800KHMOFL31	BHP GROUP JUN24 Call 2325	GBP	0,00	10,00	
G800KHMOFP78	BHP GROUP JUN24 Put 23,25	GBP	0,00	15,00	

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
G800KKW3HM87	BHP SEP24 Call 23,25	GBP	0,00	10,00	10,00
G800KNQ20Q61	ASTRAZENECA DEC24 Put 112,50	GBP	0,00	1,00	1,00
G800KNSLT983	BHP SEP24 Put 20,25	GBP	0,00	15,00	15,00
QOXAM2108685	DEERE MAY24 Call 370	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108701	DEERE MAY24 Put 350	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108719	UNITEDHEALTH JUN24 Put 480	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108735	ALPHABET -A- JUN24 PUT 135	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108768	AMAZON COM JUN24 CALL 180	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108776	ALPHABET -A- JUN24 PUT 130	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108792	UNITEDHEALTH JUN24 Put 470	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108800	APPLE JUN24 CALL 180	USD	0,00	30,00	
QOXAM2108818	UNITEDHEALTH JUN24 CALL 500	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108826	ALPHABET -C- JUN24 CALL 145	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108842	SCHLUMBERGER JUN24 Call 55	USD	0,00	25,00	
QOXAM2108875	ZOETIS -A- JUL24 Put 170	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108883	AMAZON.COM JUN24 Put 170	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108891	BROADCOM MAY24 Put 1220	USD	0,00	2,00	
QOXAM2108909	ADOBE JUN24 Put 460	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108917	CHEVRON JUN24 Put 155	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108925	THERMO FISHER JUN24 Put 580	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108941	BROADCOM MAY24 Call 1400	USD	0,00	2,00	
QOXAM2108958	SCHLUMBERGER JUN24 Put 52,50	USD	0,00	100,00	
QOXAM2108966	EDWARDS LIFE JUN24 CALL 100	USD	0,00	25,00	
QOXAM2108974	JPMORGAN CHASE JUN24 Put 195	USD	0,00	10,00	
QOXAM2108982	UNITEDHEALTH JUN24 CALL 470	USD	0,00	5,00	
QOXAM2108990	MICROSOFT JUL24 Call 430	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109006	APPLE JUL24 Call 175	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109014	S+P GLOBAL JUN24 CALL 440	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109022	ADOBE JUL24 CALL 500	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109030	BROADCOM MAY24 Call 1350	USD	0,00	1,00	
QOXAM2109048	DEERE JUN24 Call 410	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109055	NEWMONT JUN24 Call 40	USD	0,00	50,00	
QOXAM2109063	ALPHABET -C- JUN24 Call 160	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109071	S+P GLOBAL JUN24 PUT 420	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109089	NEWMONT JUN24 PUT 37,50	USD	0,00	50,00	
QOXAM2109097	ZOETIS -A- JUL24 Put 160	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109105	ALPHABET -C- JUL24 Call 170	USD	0,00	20,00	10,00
QOXAM2109113	UNITEDHEALTH JUN24 Call 450	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109121	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 159,01	EUR	0,00	20,00	
QOXAM2109147	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 168,95	EUR	0,00	10,00	
QOXAM2109154	AIRBUS GROUP JUN24 PUT 149,07	EUR	0,00	10,00	
QOXAM2109162	NASDAQ INC JUN24 Call 62,50	USD	0,00	50,00	
QOXAM2109170	ACCENTURE -A- AUG24 Call 330	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109188	WALT DISNEY JUL24 Call 115	USD	0,00	25,00	
QOXAM2109196	ZOETIS -A- JUL24 Call 155	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109204	BROADCOM AUG24 Call 1250	USD	0,00	2,00	
QOXAM2109212	EDWARDS LIFE JUN24 Call 90	USD	0,00	25,00	
QOXAM2109220	ILLUMINA JUN24 Call 125	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109246	ADOBE AUG24 CALL 500	USD	0,00	5,00	
QOXAM2109253	SALESFORCE JUL24 CALL 290	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109261	AMAZON.COM JUL24 Put 170	USD	0,00	10,00	
QOXAM2109287	MICROSOFT JUL24 Put 395	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109295	ACCENTURE -A- AUG24 Put 300	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109303	SCHLUMBERGER JUL24 Call 50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2109311	WALT DISNEY JUL24 Put 105	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2109329	BROADCOM AUG24 Call 1450	USD	0,00	1,00	1,00
QOXAM2109337	DEERE SEP24 Put 380	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109543	SALESFORCE AUG24 Put 210	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109568	SCHLUMBERGER JUL24 PUT 42,5	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2109576	DEERE SEP24 PUT 360	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109584	SCHLUMBERGER JUL24 Call 45	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2109592	NEWMONT SEP24 Put 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2109600	AIR LIQUIDE JUN24 PUT 154,55	EUR	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109634	SALESFORCE AUG24 Put 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109659	APPLE SEP24 CALL 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109667	ADOBE AUG24 CALL 540	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109683	AMAZON.COM OCT24 Call 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109691	UNITEDHEALTH SEP24 Put 480	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109725	ALPHABET -C- OCT24 CALL 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109741	SCHLUMBERGER SEP24 Call 50	USD	0,00	100,00	100,00
QOXAM2109774	ILLUMINA SEP24 CALL 110	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109782	ZSCALER AUG24 Put 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109790	AMAZON.COM OCT24 Call 215	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109808	APPLE OCT24 Call 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109816	ADOBE OCT24 Call 590	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109832	BROADCOM AUG24 CALL 145	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2109840	BROADCOM OCT24 CALL 166	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2109857	BROADCOM OCT24 CALL 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109865	SALESFORCE NOV24 CALL 280	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109873	DEERE SEP24 CALL 380	USD	0,00	5,00	5,00

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
QOXAM2109881	ALPHABET -C- OCT24 PUT 175	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109899	EDWARDS LIFE SEP24 Put 65	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2109907	MICROSOFT OCT24 Put 420	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109923	EDWARDS LIFE SEP24 Call 65	USD	0,00	15,00	15,00
QOXAM2109931	WALT DISNEY OCT24 Call 95	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2109949	ALPHABET -C- OCT24 Put 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109956	ZOETIS -A- OCT24 Put 175	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109964	ZSCALER NOV24 PUT 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2109972	MICROSOFT OCT24 PUT 410	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2109980	AMAZON.COM OCT24 Put 160	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2109998	UNITEDHEALTH SEP24 Call 590	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110004	EDWARDS LIFE SEP24 Call 62,50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2110012	MICROSOFT OCT24 Put 400	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110020	ADOBE NOV24 CALL 580	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110038	BROADCOM NOV24 Put 155	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2110046	ZSCALER NOV24 Put 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110053	FREEPORT-MCMORAN NOV24 Put43	USD	0,00	75,00	75,00
QOXAM2110061	EDWARDS LIFE OCT24 Call 70	USD	0,00	40,00	40,00
QOXAM2110319	AMAZON.COM OCT24 Put 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110327	FREEPORT-MCMORAN	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2110335	ACCENTURE -A- NOV24 Call 340	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110343	ALPHABET -C- DEC24 CALL 165	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110350	ADOBE NOV24 Put 530	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110368	UNITEDHEALTH DEC24 Call 620	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110376	AMAZON.COM DEC24 Call 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110384	ADOBE NOV24 Put 515	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110400	APPLE DEC24 Call 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110418	DEERE DEC24 CALL 410	USD	0,00	5,00	5,00
QOXAM2110426	JPMORGAN CHASE DEC24 PUT 205	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2110434	EDWARDS LIFE DEC24 PUT 65	USD	0,00	25,00	25,00
QOXAM2110442	VISA -A- DEC24 Put 270	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110459	FREEPORT-MCMORAN DEC24 Put 48	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2110467	SCHLUMBERGER NOV24 Call 42,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXAM2110475	APPLE DEC24 Put 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXAM2110483	AMAZON.COM DEC24 Put 185	USD	0,00	20,00	20,00
QOXAM2110509	MICROSOFT DEC24 PUT 425	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980047	CONSTELL BRANDS NOV24 Call 260	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980070	ZOETIS -A- NOV24 Put 185	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980088	INGREDION NOV24 Call 135	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980096	HONEYWELL INTL DEC24 Put 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980104	CONSTELL BRANDS NOV24 Put 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980112	ADOBE NOV24 Put 490	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980120	AMAZON.COM DEC24 Put 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980138	EDWARDS LIFE DEC24 PUT 62,5	USD	0,00	6,00	6,00
QOXDB4980146	SCHLUMBERGER NOV24 Call 47,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4980187	ADOBE NOV24 Call 505	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980229	WALT DISNEY DEC24 Call 100	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4980237	BROADCOM NOV24 Call 185	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980245	APPLE DEC24 Call 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980252	ALPHABET -C- DEC24 Call 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980369	EDWARDS LIFE DEC24 Put 67,50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXDB4980484	S+P GLOBAL DEC24 Put 490	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980492	BROADCOM NOV24 Put 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980500	MICROSOFT DEC24 Call 440	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980518	ADOBE DEC24 Call 510	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980534	CONSTELL BRANDS DEC24 CALL 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980542	SCHLUMBERGER DEC24 PUT 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4980575	CHEVRON JAN25 Call 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980583	T-MOBILE US JAN25 Call 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980591	MICROSOFT JAN25 Put 400	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980609	NEWMONT JAN25 Put 45	USD	0,00	25,00	25,00
QOXDB4980617	ADOBE JAN25 Put 480	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980674	EDWARDS LIFE JAN25 Put 65	USD	0,00	25,00	25,00
QOXDB4980682	MICROSOFT JAN25 CALL 420	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980708	NEWMONT JAN25 Put 42,50	USD	0,00	75,00	75,00
QOXDB4980740	NEWMONT JAN25 Put 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4980757	ADOBE FEB25 Call 550	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980765	BROADCOM FEB25 Put 166	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980781	BROADCOM FEB25 Put 160	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980799	ACCENTURE -A- FEB25 Call 360	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980807	FREEPORT-MCMORAN JAN25 Call 44	USD	0,00	75,00	75,00
QOXDB4980815	ZOETIS -A- JAN25 Call 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980856	THERMO FISHER JAN25 Put 510	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980864	ZSCALER FEB25 Put 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980880	SALESFORCE FEB25 PUT 330	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980898	ALPHABET -C- MAR25 CALL 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980906	NEWMONT MAR25 PUT 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4980914	WALT DISNEY MAR25 CALL 120	USD	0,00	30,00	30,00
QOXDB4980922	ADOBE FEB25 Call 570	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4980930	AMAZON.COM JAN25 Call 230	USD	0,00	10,00	10,00

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

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
QOXDB4980955	ALPHABET -C- MAR25 Call 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980963	UNITEDHEALTH MAR25 Put 530	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980971	MICROSOFT MAR25 Call 460	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4980997	JPMORGAN CHASE MAR25 Put 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981037	HONEYWELL INTL MAR25 CALL 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981045	BROADCOM FEB25 CALL 255	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4981052	UNITEDHEALTH MAR25 Put 470	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981078	ADOBE FEB25 PUT 450	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981169	SCHLUMBERGER MAR25 CALL 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981177	FREEPORT-MCMORAN MAR25 CALL 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981185	UNITEDHEALTH MAR25 CALL 540	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981193	SCHLUMBERGER MAR25 Put 35	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981201	WALT DISNEY APR25 Call 115	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4981219	AMAZON.COM APR25 Put 210	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981227	MICROSOFT APR25 Put 420	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981235	ADOBE FEB25 PUT 440	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981243	HONEYWELL INTL MAR25 CALL 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981250	NEWMONT MAR25 CALL 40	USD	0,00	25,00	25,00
QOXDB4981268	DEERE MAR25 PUT 410	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981342	THERMO FISHER MAR25 Call 560	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981391	SCHLUMBERGER MAR25 Put 37,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981417	JPMORGAN CHASE MAR25 Call 250	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981425	S+P GLOBAL APR25 Put 470	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981474	ADOBE MAY25 Put 420	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4981482	APPLE APR25 Put 225	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981490	MCDONALDS CORP APR25 Put 280	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981516	EDWARDS LIFE MAR25 Put 67,50	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4981524	APPLE APR25 Put 215	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981532	SCHLUMBERGER MAR25 Put 42,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981581	ALPHABET -A- APR25 Put 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981607	BROADCOM APR25 Put 200	USD	0,00	19,00	19,00
QOXDB4981631	NASDAQ INC APR25 Call 82,50	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4981649	NEWMONT APR25 PUT 40	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981656	AMAZON.COM APR25 CALL 250	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981664	APPLE APR25 CALL 250	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4981672	NVIDIA APR25 PUT 115	USD	0,00	30,00	30,00
QOXDB4981680	META PLATFORMS APR25 PUT 690	USD	0,00	3,00	3,00
QOXDB4981698	META PLATFORMS APR25 PUT 670	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4981748	NEWMONT APR25 Call 47,50	USD	0,00	25,00	25,00
QOXDB4981763	SCHLUMBERGER JUN25 Call 45	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4981953	BROADCOM MAY25 PUT 230	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4981961	THERMO FISHER JUN25 PUT 520	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4982050	NEWMONT APR25 PUT 42,50	USD	0,00	75,00	75,00
QOXDB4982118	MONOLITHIC POWER SYSTEMS APR25 Put 650	USD	0,00	3,00	3,00
QOXDB4982134	META PLATFORMS -A- APR25 Put 640	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4982142	T-MOBILE US APR25 CALL 270	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4982175	ALPHABET -A- APR25 Put 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4982183	FREEPORT-MCMORAN APR25 Call 40	USD	0,00	75,00	75,00
QOXDB4982225	MONOLITHIC POWER SYSTEMS APR25 PUT 600	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4982514	ADOBE MAY25 Put 375	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4982571	AMAZON.COM APR25 Put 195	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983389	AIRBUS GROUP JUN25 PUT 158,81	EUR	0,00	20,00	20,00
SE0020798874	NOVO NORDISK -B- DEC24 Put 760	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0020877942	NOVO NORDISK -B- DEC24 Put 800	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0021096153	NOVO NORDISK -B- JUN24 Put 830	DKK	0,00	10,00	
SE0021606043	NOVO NORDISK -B- JUL24 CALL 980	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0022219036	NOVO NORDISK -B- OCT24 Call 950	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0022256020	NOVO NORDISK -B- OCT24 PUT 880	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0022346235	NOVO NORDISK -B- MAR25 PUT 720	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0022775805	NOVO NORDISK -B- JAN25 Call 770	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0022775839	NOVO NORDISK -B- JAN25 CALL 880	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0022882791	NOVO NORDISK -B- MAR25 CALL 660	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0022883138	NOVO NORDISK -B- JAN25 Put 700	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0023001235	NOVO NORDISK -B- MAR25 PUT 590	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0023681572	NOVO NORDISK -B- APR25 Call 600	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0023681721	NOVO NORDISK -B- APR25 PUT 630	DKK	0,00	10,00	10,00
SE0023701842	NOVO NORDISK -B- APR25 Put 550	DKK	0,00	40,00	40,00

DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN

DTG090866	DTG EUR CHF 27.06.24	CHF	0,00		2.297.040,00
DTG092864	DTG EUR CHF 27.09.24	CHF	0,00	1.903.600,00	1.903.600,00
DTG094479	DTG EUR CHF 23.12.24	CHF	0,00	1.886.600,00	1.886.600,00
DTG096192	DTG EUR CHF 23.01.25	CHF	0,00	1.675.260,00	1.675.260,00
DTG096666	DTG EUR CHF 23.04.25	CHF	0,00	1.686.240,00	1.686.240,00

DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO

DTG090866	DTG EUR CHF 27.06.24	EUR	0,00	2.400.000,00	
DTG092864	DTG EUR CHF 27.09.24	EUR	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00
DTG094479	DTG EUR CHF 23.12.24	EUR	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00
DTG096192	DTG EUR CHF 23.01.25	EUR	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00
DTG096666	DTG EUR CHF 23.04.25	EUR	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00

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
GELDMARKTPAPIERE EURO					
FR0128379478	FRANKREICH 24/24 ZO	EUR	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00
NL0015001WE3	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00	100.000,00	500.000,00
NL0015001YC3	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00	350.000,00	350.000,00
NL00150021D5	NIEDERLANDE 24/24 ZO	EUR	0,00	750.000,00	750.000,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR					
US912797HR13	USA 23/24 ZO	USD	0,00		400.000,00
US912797LU41	USA 24/24 ZO	USD	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00
US912797LU95	USA 24/24 ZO	USD	0,00	400.000,00	400.000,00
US912797LV78	USA 24/24 ZO	USD	0,00	200.000,00	200.000,00
US912797MC88	USA 24/24 ZO	USD	0,00	800.000,00	800.000,00
US912797MQ74	USA 24/24 ZO	USD	0,00	500.000,00	500.000,00
US912797MY09	USA 24/25 ZO	USD	0,00	500.000,00	500.000,00
US912797NU23	USA 24/25 ZO	USD	0,00	300.000,00	300.000,00
US912797NS22	USA 24/25 ZO	USD	0,00	200.000,00	200.000,00
US912797PA95	USA 24/25 ZO	USD	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

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

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

Wien, am 31. Juli 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

DSC Asset Allocation Fund,
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Wien

31.7.2025

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernd Spohn m.p.
Wirtschaftsprüfer

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

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

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

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

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

DSC Asset Allocation Fund ISIN: AT0000A1E853 Rechnungsjahr: 01.05.2024 - 30.04.2025 Zuflussdatum: am 24.06.2025	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,1322	0,1322	0,1322	0,1322	0,1456	0,1456
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000
b) ausländische Dividenden						
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

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

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

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

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

DSC Asset Allocation Fund (A) Ausl. ISIN: AT0000A1FAL4 Rechnungsjahr: 01.05.2024 - 30.04.2025 Zuflussdatum: am 01.07.2025	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0000	0,0000
2. Hievon endbesteuert	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000 0,0000
4. Ausschüttung vor Abzug der KESt	0,0651	0,0651	0,0651	0,0651	0,0651	0,0651
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) 2) 3) 4) gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,1294	0,1294	0,1294	0,1294	0,1429	0,1429
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden b) ausländische Dividenden	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000	0,0001 0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen: ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
8. Österreichische KESt I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KESt II und III (gesamt) ⁷⁾ davon Kest II (gesamt) davon Kest III (auf Substanzgewinne)	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000	0,0000 0,0000 0,0000
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

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

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

DSC Asset Allocation Fund

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze

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

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

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an: Commitment Ansatz

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

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

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

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

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)

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

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

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz

vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)
--

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

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

2.7. Vereinigtes Königreich

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

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

4. Publikationen

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger in der Schweiz werden auf der Internetplattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. die Nettoinventarwerte pro Anteil (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) werden täglich auf der Internetplattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

7. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)

Die Total Expense Ratio (TER), berechnet nach den Vorschriften der Asset Management Association Switzerland, per 30. April 2025 beträgt 1,31%.