

DSC USD BOND FUND,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
31. OKTOBER 2025

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

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

AUFSICHTSRAT

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

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien

ANLAGEBERATER

Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

DEPOTBANK

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds DSC USD Bond Fund, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A1PBN7)	Ausschüttungs- tranche Ausland (AT0000A1PBP2)	Ausschüttungs- tranche Währungsgesichert (AT0000A1PCG9)	Ausschüttungs- tranche Währungsgesichert Ausland (AT0000A1PCH7)
	in USD	in USD	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2025	429.673,61	36.430.219,05	535.529,56	8.486.008,69
Fondsvermögen per 30.04.2025	538.254,01	36.851.497,45	545.685,84	8.459.977,34
Anteile per 31.10.2025	355	34.727	575	10.996
Anteile per 30.04.2025	455	35.208	585	10.682
Rechenwert je Anteil per 31.10.2025	1.210,34	1.049,04	931,35	771,73
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	1.182,97	1.046,67	932,79	791,98
Rendite je Anteil in % *)	2,50	2,45	-0,15	-0,14

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

Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2025

Fonds: DSC USD Bond Fund
ISIN: AT0000A1PCG9,AT0000A1PBN7,AT0000A1PCH7,AT0000A1PBP2,

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US00206RGO92	4.3000 AT + T 2030	USD	502.000			100,092266	502.463,18	1,04
US00206RKH48	2.2500 AT + T 20/32	USD	500.000			87,632628	438.163,14	0,91
US002824BF69	3.7500 ABBOTT LABS 16/26	USD	208.000			99,952053	207.900,27	0,43
US00287YAY59	3.2000 ABBVIE 16/26	USD	1.000.000			99,617090	996.170,90	2,07
US00507VAK52	3.4000 ACTIVISION BLIZZ. 17/26	USD	500.000			98,556760	492.783,80	1,02
US02079KAD90	1.1000 ALPHABET 20/30	USD	1.000.000	1.000.000		87,810847	878.108,47	1,83
US022095AU78	2.6250 ALTRIA GROUP 16/26	USD	500.000		500.000	98,804663	494.023,32	1,03
US022095BL60	2.4500 ALTRIA GRP 21/32	USD	500.000	500.000		88,138486	440.692,43	0,92
US023135BZ81	2.1000 AMAZON.COM 21/31	USD	250.000	250.000		90,038183	225.095,46	0,47
US031162CJ71	2.6000 AMGEN 16/26	USD	500.000		500.000	98,875198	494.375,99	1,03
US032654AN54	3.5000 ANALOG DEVICES 16/26	USD	500.000			99,477233	497.386,17	1,03
US032654AV70	2.1000 ANALOG DEVIC 21/31	USD	500.000	500.000		88,416554	442.082,77	0,92
US037833BZ29	2.4500 APPLE 16/26	USD	500.000		500.000	98,995250	494.976,25	1,03
US037833DY36	1.2500 APPLE 20/30	USD	1.000.000			88,277715	882.777,15	1,84
US037833EJ59	1.7000 APPLE 21/31	USD	500.000	500.000		88,377818	441.889,09	0,92
US037833EP10	3.3500 APPLE 22/32	USD	250.000	250.000		95,577539	238.943,85	0,50
US046353AL27	3.3750 ASTRAZENCA PLC 15/25	USD	500.000			99,968709	499.843,55	1,04
US04636NAB91	2.2500 ASTRAZEN.FI. 21/31	USD	275.000	275.000		90,754935	249.576,07	0,52
US053332AT96	3.1250 AUTOZONE INC. 16/26	USD	500.000			99,503772	497.518,86	1,03
US056752AJ76	3.6250 BAIDU 17/27	USD	500.000			99,348755	496.743,78	1,03
US06406GAA94	3.0000 BK OF NY MELLON 2028	USD	500.000			97,079770	485.398,85	1,01
US11134LAR06	3.5000 BROADCOM/KY FIN. 18/28	USD	1.000.000			99,016255	990.162,55	2,06
US149123CK50	1.9000 CATERPILLAR 21/31	USD	250.000	250.000		89,903905	224.759,76	0,47
US172967KY63	3.2000 CITIGROUP INC. 2026	USD	500.000			99,241861	496.209,31	1,03
US191216DD90	1.0000 COCA-COLA CO 20/28	USD	1.000.000			93,874090	938.740,90	1,95
US191216DE73	1.3750 COCA-COLA CO 20/31	USD	1.000.000			87,385599	873.855,99	1,82
US20030NBW02	2.3500 COMCAST 16/27	USD	500.000			98,172292	490.861,46	1,02
US21684AAF30	3.7500 CO. RABOBANK 16/26	USD	1.000.000			99,586247	995.862,47	2,07
US26138EAU38	2.5500 KEURIG DR PEPPER 16/26	USD	500.000		500.000	98,636201	493.181,01	1,03
US26441CAS44	2.6500 DUKE ENERGY 16/26	USD	500.000			98,913927	494.569,64	1,03
US278642AU75	3.6000 EBAY 17/27	USD	500.000			99,332072	496.660,36	1,03
US29364GAJ22	2.9500 ENTERGY CORP. 16/26	USD	500.000			99,104865	495.524,33	1,03
US30161NAU54	3.4000 EXELON CORP. 16/26	USD	500.000			99,619637	498.098,19	1,04
US30212PAP09	3.8000 EXPEDIA GROUP 17/28	USD	500.000			99,210492	496.052,46	1,03
US30303M8H84	3.8500 META PLATF. 22/32	USD	1.000.000	1.000.000		96,274226	962.742,26	2,00
US349553AM97	3.0550 FORTIS 17/26	USD	500.000			99,003806	495.019,03	1,03
US375558BF95	3.6500 GILEAD SCIENCES 2026	USD	250.000			99,850888	249.627,22	0,52
US375558BM47	2.9500 GILEAD SCIENCES 16/27	USD	1.000.000			98,795106	987.951,06	2,05
US38145GAH39	3.5000 GOLDMAN SACHS GRP 16/26	USD	500.000			99,535030	497.675,15	1,03
US437076BN13	2.1250 HOME DEPOT 16/26	USD	1.000.000			98,562962	985.629,62	2,05
US437076CF79	1.3750 HOME DEPOT 21/31	USD	250.000		250.000	86,490477	216.226,19	0,45
US459200LJ85	5.2000 IBM 25/35	USD	700.000			102,747811	719.234,68	1,50
US46625HRX07	3.6250 JPMORGAN CHASE 16/27	USD	1.000.000			99,165816	991.658,16	2,06
US487836BP25	3.2500 KELLANOVA 16/26	USD	500.000			99,602950	498.014,75	1,04
US501044DE89	2.6500 KROGER CO. 16/26	USD	1.000.000			98,713534	987.135,34	2,05
US571903AS22	3.1250 MARR. INTL 16/26 R	USD	500.000			99,395877	496.979,39	1,03
US57636QAS30	1.9000 MASTERCARD 21/31	USD	250.000		250.000	89,394461	223.486,15	0,46
US58013MFM10	2.1250 MCDONALDS 20/30 MTN	USD	500.000		500.000	91,903806	459.519,03	0,96
US594918BC73	3.5000 MICROSOFT 15/35	USD	1.000.000	1.000.000		94,755771	947.557,71	1,97
US594918BR43	2.4000 MICROSOFT 16/26	USD	500.000			98,966470	494.832,35	1,03
US609207AX34	1.5000 MONDELE.INTL 20/31	USD	700.000			86,768257	607.377,80	1,26
US61744YAK47	3.5910 MORGAN STANLEY 17/28	USD	500.000			99,040993	495.204,97	1,03
US61761JZN26	3.9500 MORGAN STANLEY 15/27	USD	500.000			99,804098	499.020,49	1,04
US66989HAV06	4.2000 NOVARTIS CAP 24/34	USD	500.000		500.000	98,201591	491.007,96	1,02
US67066GAE44	3.2000 NVIDIA 2026	USD	1.000.000			99,468401	994.684,01	2,07
US713448EL82	2.6250 PEPSICO 19/29	USD	250.000		250.000	95,242176	238.105,44	0,49
US742718FM66	1.2000 PROCTER+GAMB 20/30	USD	1.000.000			87,778206	877.782,06	1,82
US742718GA10	4.0500 PROCTER+GAMB 23/33	USD	500.000		500.000	100,300421	501.502,11	1,04
US747525BP77	1.6500 QUALCOMM 20/32	USD	500.000		500.000	85,179716	425.898,58	0,89
US822582BT82	2.8750 SHELL INTL FIN. 16/26	USD	250.000			99,475941	248.689,85	0,52
US822582BX94	2.5000 SHELL INTL FIN. 16/26	USD	500.000			98,891260	494.456,30	1,03
US822905AC90	4.1250 SHELL FIN.US 24/35	USD	500.000		500.000	96,541735	482.708,68	1,00
US842587CV72	3.2500 THE SOUTHERN CO. 16/26	USD	500.000			99,457513	497.287,57	1,03
US855244AW96	2.2500 STARBUCKS 20/30	USD	250.000		250.000	91,967121	229.917,80	0,48
US871829BC08	3.3000 SYSCO 16/26	USD	500.000			99,421309	497.106,55	1,03
US872540AQ25	2.2500 TJX COS 16/26	USD	500.000		500.000	98,642769	493.213,85	1,03
US87971MBD48	2.8000 TELUS CORP. 2027	USD	500.000			98,234752	491.173,76	1,02
US90131HC896	3.3750 TFCF AMERICA 17/26	USD	500.000			98,733824	493.669,12	1,03
US904764AU11	2.0000 UNILEVER CAP. 16/26	USD	1.000.000			98,633096	986.330,96	2,05
US92343VGN82	2.3550 VERIZON COMM 22/32	USD	1.000.000			87,782994	877.829,94	1,82

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
US931142FD05	4,1000 WALMART 23/33	USD	500.000	500.000		99,792324	498.961,62	1,04
USU01386AD00	2,6000 ALCON FIN. 20/30 REGS	USD	500.000			92,695460	463.477,30	0,96
USU74078CG62	1,0000 NESTLE HLDGS 20/27 REGS	USD	1.000.000			95,007877	950.078,77	1,97
USU74078CH46	1,2500 NESTLE HLDGS 20/30 REGS	USD	1.000.000			87,687302	876.873,02	1,82
XS0070553820	0,0000 EIB EUR. INV.BK 96/26 ZO	USD	500.000			96,283116	481.415,58	1,00

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE **42.788.513,96** **88,95**

ANLEIHEN

ANLEIHEN US DOLLAR

US87268LAA52	3,3500 TR FINANCE 25/26	USD	500.000			99,430743	497.153,72	1,03
--------------	-------------------------	-----	---------	--	--	-----------	------------	------

SUMME DER AN EINEM GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE **497.153,72** **1,03**

INVESTMENTZERTIFIKATE

IE008YV12Y75	SPDR B.1-10Y.USCB.DLUD	USD	50.000	50.000		30,370000	1.518.500,00	3,16
IE008Z036H21	X(IE)-USD CORP.BD 1DDL	USD	230.000	230.000		13,165000	3.027.950,00	6,29

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE **4.546.450,00** **9,45**

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN **47.832.117,68** **99,43**

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN

DTG102102	0,0000 DTG CHF USD 19.11.25	CHF	482.079			0,800461	-4.747,43	-0,01
DTG102103	0,0000 DTG CHF USD 19.11.25	CHF	7.637.821			0,800461	-75.215,91	-0,16

SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE **-79.963,34** **-0,17**

BANKGUTHABEN

GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN

USD							99.176,79	0,21
CHF							6.315,15	0,01

SUMME BANKGUTHABEN **105.491,94** **0,22**

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE							276.826,22	0,58
DIVERSE GEBÜHREN							-28.536,71	-0,06

SUMME ABGRENZUNGEN **248.289,51** **0,52**

SUMME Fondsvermögen **48.105.935,79** **100,00**

ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund (CHF) (A1)	CHF	931,35
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund (USD) (A1)	USD	1.210,34
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund (CHF) (A2) Ausland	CHF	771,73
ERRECHNETER WERT DSC USD Bond Fund (USD) (A2) Ausland	USD	1.049,04
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund (CHF) (A1)	STÜCK	575
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund (USD) (A1)	STÜCK	355
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund (CHF) (A2) Ausland	STÜCK	10.996
UMLAUFENDE ANTEILE DSC USD Bond Fund (USD) (A2) Ausland	STÜCK	34.727

UMRECHNUNGSKURSE/DEVIENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in USD	
Schweizer Franken	CHF	1 = USD 1,246577
US Dollar	USD	1 = USD 1,000000

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

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ANLEIHEN US DOLLAR						
US00287YQA26	3,6000	ABBVIE 15/25	USD	0,00		500.000,00
US02079KAH05	0,4500	ALPHABET 20/25	USD	0,00		1.000.000,00
US06051GFX25	3,5000	BANK AMERI. 2026	USD	0,00		500.000,00
US06406FAE34	2,4500	BK OF NY MELLON 2026	USD	0,00		500.000,00
US110122CN68	3,2000	BRIST.MYERS 20/26	USD	0,00		657.000,00
US127055AK76	3,4000	CABOT CORP. 16/26	USD	0,00		500.000,00
US46625HQW33	3,3000	JPMORGAN CHASE 2026	USD	0,00		500.000,00
US47215PAC05	3,8750	JD.COM 16/26	USD	0,00		500.000,00
US60871RAG56	3,0000	MOLSON COORS BEV. 16/26	USD	0,00		500.000,00
US61761J3R84	3,1250	MORGAN STANLEY 16/26MTN F	USD	0,00		500.000,00
US63254AAS78	2,5000	NAUS.BK(NY) 16/26 MTN	USD	0,00		1.000.000,00
US68389XBM65	2,6500	ORACLE 16/26	USD	0,00		500.000,00
US87612EBE59	2,5000	TARGET 16/26	USD	0,00		1.000.000,00
US949746RW34	3,0000	WELLS FARGO 16/26	USD	0,00		500.000,00
US961214DC40	2,7000	WESTPAC BKG 16/26	USD	0,00		500.000,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN						
DTG098299		DTG CHF USD 16.05.25	CHF	0,00		7.949.329,50
DTG098300		DTG CHF USD 16.05.25	CHF	0,00		516.894,00
DTG099012		DTG USD CHF 16.05.25	CHF	0,00	520.986,00	520.986,00
DTG099013		DTG USD CHF 16.05.25	CHF	0,00	8.012.260,50	8.012.260,50
DTG099014		DTG USD CHF 12.06.25	CHF	0,00	7.869.680,00	7.869.680,00
DTG099015		DTG USD CHF 12.06.25	CHF	0,00	510.692,00	510.692,00
DTG099578		DTG CHF USD 23.07.25	CHF	0,00	515.088,00	515.088,00
DTG099579		DTG CHF USD 23.07.25	CHF	0,00	7.930.720,00	7.930.720,00
DTG099580		DTG USD CHF 12.06.25	CHF	0,00	7.728.680,00	7.728.680,00
DTG099581		DTG USD CHF 12.06.25	CHF	0,00	501.542,00	501.542,00
DTG099608		DTG USD CHF 23.07.25	CHF	0,00	24.270,00	24.270,00
DTG099609		DTG USD CHF 23.07.25	CHF	0,00	323.600,00	323.600,00
DTG099883		DTG USD CHF 23.07.25	CHF	0,00	161.200,00	161.200,00
DTG100261		DTG CHF USD 23.07.25	CHF	0,00	318.360,00	318.360,00
DTG100363		DTG CHF USD 21.08.25	CHF	0,00	7.624.722,00	7.624.722,00
DTG100364		DTG CHF USD 21.08.25	CHF	0,00	487.090,80	487.090,80
DTG100365		DTG USD CHF 23.07.25	CHF	0,00	7.592.400,00	7.592.400,00
DTG100366		DTG USD CHF 23.07.25	CHF	0,00	479.520,00	479.520,00
DTG100463		DTG USD CHF 21.08.25	CHF	0,00	9.655,20	9.655,20
DTG100819		DTG CHF USD 25.09.25	CHF	0,00	481.320,00	481.320,00
DTG100820		DTG CHF USD 25.09.25	CHF	0,00	7.620.900,00	7.620.900,00
DTG100821		DTG USD CHF 21.08.25	CHF	0,00	483.660,00	483.660,00
DTG100822		DTG USD CHF 21.08.25	CHF	0,00	7.722.438,00	7.722.438,00
DTG101463		DTG CHF USD 29.10.25	CHF	0,00	7.576.320,00	7.576.320,00
DTG101464		DTG CHF USD 29.10.25	CHF	0,00	481.412,00	481.412,00
DTG101465		DTG USD CHF 25.09.25	CHF	0,00	7.532.550,00	7.532.550,00
DTG101466		DTG USD CHF 25.09.25	CHF	0,00	475.740,00	475.740,00
DTG102104		DTG USD CHF 29.10.25	CHF	0,00	7.646.400,00	7.646.400,00
DTG102105		DTG USD CHF 29.10.25	CHF	0,00	485.865,00	485.865,00
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR						
DTG098299		DTG CHF USD 16.05.25	USD	0,00	9.535.000,00	
DTG098300		DTG CHF USD 16.05.25	USD	0,00	620.000,00	
DTG099012		DTG USD CHF 16.05.25	USD	0,00	620.000,00	620.000,00
DTG099013		DTG USD CHF 16.05.25	USD	0,00	9.535.000,00	9.535.000,00
DTG099014		DTG USD CHF 12.06.25	USD	0,00	9.400.000,00	9.400.000,00
DTG099015		DTG USD CHF 12.06.25	USD	0,00	610.000,00	610.000,00
DTG099578		DTG CHF USD 23.07.25	USD	0,00	630.000,00	630.000,00
DTG099579		DTG CHF USD 23.07.25	USD	0,00	9.700.000,00	9.700.000,00
DTG099580		DTG USD CHF 12.06.25	USD	0,00	9.400.000,00	9.400.000,00
DTG099581		DTG USD CHF 12.06.25	USD	0,00	610.000,00	610.000,00
DTG099608		DTG USD CHF 23.07.25	USD	0,00	30.000,00	30.000,00
DTG099609		DTG USD CHF 23.07.25	USD	0,00	400.000,00	400.000,00
DTG099883		DTG USD CHF 23.07.25	USD	0,00	200.000,00	200.000,00
DTG100261		DTG CHF USD 23.07.25	USD	0,00	400.000,00	400.000,00
DTG100363		DTG CHF USD 21.08.25	USD	0,00	9.580.000,00	9.580.000,00
DTG100364		DTG CHF USD 21.08.25	USD	0,00	612.000,00	612.000,00
DTG100365		DTG USD CHF 23.07.25	USD	0,00	9.500.000,00	9.500.000,00

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil
DTG100366	DTG USD CHF 23.07.25	USD	0,00	600.000,00	600.000,00			
DTG100463	DTG USD CHF 21.08.25	USD	0,00	12.000,00	12.000,00			
DTG100819	DTG CHF USD 25.09.25	USD	0,00	600.000,00	600.000,00			
DTG100820	DTG CHF USD 25.09.25	USD	0,00	9.500.000,00	9.500.000,00			
DTG100821	DTG USD CHF 21.08.25	USD	0,00	600.000,00	600.000,00			
DTG100822	DTG USD CHF 21.08.25	USD	0,00	9.580.000,00	9.580.000,00			
DTG101463	DTG CHF USD 29.10.25	USD	0,00	9.600.000,00	9.600.000,00			
DTG101464	DTG CHF USD 29.10.25	USD	0,00	610.000,00	610.000,00			
DTG101465	DTG USD CHF 25.09.25	USD	0,00	9.500.000,00	9.500.000,00			
DTG101466	DTG USD CHF 25.09.25	USD	0,00	600.000,00	600.000,00			
DTG102104	DTG USD CHF 29.10.25	USD	0,00	9.600.000,00	9.600.000,00			
DTG102105	DTG USD CHF 29.10.25	USD	0,00	610.000,00	610.000,00			

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wien, im November 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.

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 31. Oktober 2025 beträgt wie folgt:

AT0000A1PBP2	0,61%
AT0000A1PCH7	0,61%
AT0000A1PCG9	0,61%
AT0000A1PBN7	0,62%