

DSC ASSET ALLOCATION 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 Asset Allocation Fund, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025 vorzulegen:

	Ausschüttungstranche (AT0000A1E853)	Ausschüttungstranche Ausland (AT0000A1FAL4)
	in CHF	in CHF
Fondsvermögen per 31.10.2025	1.393.011,09	43.393.401,75
Fondsvermögen per 30.04.2025	1.350.910,09	42.014.948,86
Anteile per 31.10.2025	11.095	338.250
Anteile per 30.04.2025	11.295	343.620
Rechenwert je Anteil per 31.10.2025	125,55	128,28
Rechenwert je Anteil per 30.04.2025	119,60	122,27
Rendite je Anteil in % *)	4,97	4,97

*) 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 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			247,000000	229.112,26	0,51
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	1.000			170,560000	158.208,04	0,35
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	1.500			605,900000	843.031,08	1,88
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	2.000	2.000	1.000	249,950000	463.697,24	1,04
FR0011726835	GAZTRANSP. TECHNIG.EO-,01	EUR	2.500	2.500		170,300000	394.917,19	0,88
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO,1	EUR	20.000	10.000		24,770000	459.523,13	1,03
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	2.050	8	2.008	213,850000	406.644,12	0,91
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	500			929,000000	430.860,91	0,96
NL0015000Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	10.000	5.000		23,400000	217.053,72	0,48
AKTIEN US DOLLAR								
AN8068571086	SLB LTD. DL-,01	USD	10.000	10.000	5.000	36,320000	291.357,83	0,65
IE00B48NMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	2.000	1.000		249,250000	399.895,04	0,89
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	1.500			339,240000	408.205,79	0,91
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	USD	3.000		2.000	281,900000	678.417,72	1,51
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	2.000			222,860000	357.555,10	0,80
US0311001004	AMETEK INC. DL-,01	USD	500	500		198,320000	79.545,82	0,18
US0378331005	APPLE INC.	USD	2.000			271,400000	435.432,35	0,97
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	USD	1.500	2.100	1.000	478,520000	575.800,72	1,29
US1135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	1.500		1.500	376,470000	453.004,47	1,01
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	3.000	2.000	1.000	153,520000	369.459,69	0,82
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	7.000	3.000		68,980000	387.348,68	0,86
US21036P1084	CONST.BRANDS A DL-,01	USD	4.000	2.000		128,880000	413.548,42	0,92
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	2.000		3.000	111,840000	179.435,35	0,40
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	1.000			83,480000	66.967,38	0,15
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	500		200	666,470000	267.320,00	0,60
US35671D8570	FREEMONT-MCMORAN INC.	USD	5.000	5.000	7.500	41,730000	167.378,33	0,37
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	USD	1.500	500	1.000	200,110000	240.791,36	0,54
US4571871023	INGREDION INC. DL-,01	USD	3.000	1.000	500	115,230000	277.311,36	0,62
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	1.200	1.500	300	302,430000	291.130,00	0,65
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	1.300		1.200	525,760000	548.291,79	1,22
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.500	2.500		149,580000	299.981,44	0,67
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	500			491,570000	197.167,91	0,44
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	1.000			256,650000	205.883,77	0,46
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	1.500	500		210,650000	253.474,09	0,57
US8835561023	THERMO FISH.SCIEN.TIF.DL 1	USD	500	500	1.000	556,220000	223.098,91	0,50
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	1.250		500	345,030000	345.977,39	0,77
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	USD	2.000	1.000		144,100000	231.193,08	0,52
US98980G1022	ZSCALER INC. DL-,001	USD	1.000			322,040000	258.339,41	0,58
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	2.000			125,460000	264.652,20	0,59
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	GBP	10.000		5.000	28,830000	304.077,91	0,68
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0003671440	RIETER HLDG NA SF 0,01	CHF	75.000	171.618	96.618	3,325000	249.375,00	0,56
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	CHF	50	100	50	3.325,000000	166.250,00	0,37
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF,10	CHF	500	500		568,800000	284.400,00	0,64
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	2.500	1.000	500	261,700000	654.250,00	1,46
CH0012829898	EMMI AG SF 10	CHF	300	350	350	726,000000	217.800,00	0,49
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	600	600		987,800000	592.680,00	1,32
CH0032816131	SF URBAN PROPERTIES AG	CHF	3.000	949	449	98,400000	295.200,00	0,66
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	10.000	6.500	4.000	77,450000	774.500,00	1,73
CH0045825517	FUNDAMENTA R.E.NAM. SF 6	CHF	15.042	15.042		17,150000	257.970,30	0,58
CH0212186248	NOVAVEST REAL E. SF21,35	CHF	4.585	2.085	6.056	39,900000	182.941,50	0,41
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	2.000	1.000	1.000	157,100000	314.200,00	0,70
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	CHF	15.000	20.000	5.000	8,625000	129.375,00	0,29
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	4.000	1.500		130,550000	299.652,50	0,67
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	9.000	4.000		322,700000	360.802,85	0,81
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
BE0002576545	2,4000 KINEPOLIS GRP 17-25	EUR	300.000			99,604003	277.172,04	0,62
XS2010032881	0,8750 NASDAQ 20/30	EUR	500.000			92,265344	427.917,44	0,96
XS2010038730	0,7500 DOVER CORP 19/27	EUR	300.000			96,647387	268.944,55	0,60
XS2227905903	0,5000 AMERN TWR 20/28	EUR	250.000			95,696485	221.915,36	0,50
XS2227906208	1,0000 AMERN TWR 20/32	EUR	250.000			87,569348	203.068,94	0,45
XS2343510520	0,5000 KELLANOVA 21/29	EUR	200.000			92,923152	172.387,31	0,38

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ANLEIHEN US DOLLAR								
US30219GAN88	3,4000 EXPR.SCRIP.HDG 16/27	USD	300.000			98,863005	237.922,72	0,53
US437076CF79	1,3750 HOME DEPOT 21/31	USD	500.000			86,490477	346.911,86	0,77
US459200L85	5,2000 IBM 25/35	USD	500.000			102,747811	412.119,75	0,92
US532457CX41	5,1000 ELI LILLY 25/35	USD	500.000			103,859637	416.579,27	0,93
US58013MFM10	2,1250 MCDONALDS 20/30 MTN	USD	500.000			91,903806	368.624,63	0,82
US620076BT59	2,3000 MOTOR.SOLUT. 20/30	USD	500.000		100.000	90,562230	363.243,59	0,81
US75513ECN94	2,3750 RTX CORP. 21/32	USD	500.000			88,880762	356.499,25	0,80
US855244AW96	2,2500 STARBUCKS 20/30	USD	300.000			91,967121	221.327,15	0,49
US872644BX28	2,2500 T MOBILE USA 21/31	USD	600.000			88,244202	424.735,23	0,95
USU01386AD00	2,6000 ALCON FIN. 20/30 REGS	USD	300.000		200.000	92,695460	223.079,97	0,50
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0367206676	1,0000 VERIZON COMM. 17-27	CHF	400.000			101,168959	404.675,84	0,90
CH0417086045	1,0000 GOLDM.S.GRP 18/25 MTN	CHF	300.000			100,047733	300.143,20	0,67
CH0474977755	0,1250 SPAREBANK 1 19/25 MTN	CHF	300.000			100,007057	300.021,17	0,67
CH0481013800	0,1660 TOTALEN.CAP.INT.19/29	CHF	300.000			99,007538	297.022,61	0,66
CH0517825268	0,1250 JACK.NTL L. 20/28 MTN	CHF	300.000			98,482753	295.448,26	0,66
CH0517825292	0,2000 BFCM 20/28 MTN	CHF	500.000		100.000	98,825002	494.125,01	1,10
CH0517825334	0,1000 MUENCH.HYP.BK.IS.18475F	CHF	200.000			99,992952	199.985,90	0,45
CH0521333655	0,4350 DT.TELEKOM MTN 20/32 SF	CHF	500.000			98,809802	494.049,01	1,10
CH0545766526	1,1250 WELLS FARGO 20/28 MTN	CHF	300.000		100.000	101,607457	304.822,37	0,68
CH112101536	0,4000 GOLDM.S.GRP 21/28 MTN	CHF	400.000		100.000	99,745896	398.983,58	0,89
CH1121837244	0,5500 DIG.INTR.HO. 21/29	CHF	200.000			98,959238	197.918,48	0,44
CH1131931243	0,0000 PFZ.SCHW.KTB 21/31	CHF	500.000		100.000	97,588514	487.942,57	1,09
CH1142754303	0,1500 BFCM 21/28 MTN	CHF	270.000		130.000	99,051613	267.439,36	0,60
CH1179534982	1,3750 NY LIFE G.LBL. 22/28 MTN	CHF	300.000			102,336237	307.008,71	0,69
CH1228837881	1,5150 DBS BANK 22/25 MTN	CHF	300.000			100,142127	300.426,38	0,67
CH1242301302	1,7350 FEDERAT.CAIS 23/28 MTN	CHF	300.000			103,291611	309.874,83	0,69
CH1243933574	1,8150 KHFC 23/26 MTN	CHF	250.000			100,393418	250.983,55	0,56
CH1243933582	1,8920 KHFC 23/28 MTN	CHF	150.000			103,442238	155.163,36	0,35
CH1243933590	2,4275 C CORP.ANDINA 23/30 MTN	CHF	300.000			106,317406	318.952,22	0,71
CH1277582016	2,4900 ENGIE 23/31 MTN	CHF	300.000			108,430504	325.291,51	0,73
CH1331113485	1,8401 THERMO FISH. 24/32	CHF	300.000		200.000	105,318040	315.954,12	0,71
CH1377955591	1,5074 ENBW INTL F. 25/34 MTN	CHF	400.000			102,991172	411.964,69	0,92
CH1415780134	0,6670 CATERP.F.SV. 25/29	CHF	300.000	300.000		100,257317	300.771,95	0,67
CH1449583744	1,0629 LINDE 25/33	CHF	500.000	500.000		101,181174	505.905,87	1,13
CH1478430759	1,5600 ZIMMER BIOM. 25/35	CHF	500.000	500.000		101,489179	507.445,90	1,13
GELDMARKTPAPIERE								
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR								
US912797RQ20	0,0000 USA 25/25 ZO	USD	400.000	400.000		99,731096	320.015,81	0,71
US912797RY53	0,0000 USA 25/25 ZO	USD	200.000	200.000		99,431643	159.527,46	0,36
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE								
SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO								
XS2772037235	7,0000 SEC.RE.E.C.2 24/27	EUR	300.000			100,092327	278.530,92	0,62
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							32.007.331,85	71,47
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
US83443Q1031	SOLSTICE ADV.MTLS DL.-001	USD	375	375		48,740000	14.662,15	0,03
ANLEIHEN								
ANLEIHEN US DOLLAR								
US11135FCQ28	2,4500 BROADCOM 25/31	USD	500.000	500.000		91,306528	366.228,96	0,82

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0485445966	0,0500 KOREA H+N P. 19/27 MTN	CHF	300.000			99,542891	298.628,67	0,67
CH0506071213	0,2500 MOBIMO HLOG 20/28	CHF	440.000			98,918905	435.243,18	0,97
CH118483754	0,4500 LGT BANK AG 21/31 MTN	CHF	600.000			97,533598	585.201,59	1,31
CH1121837251	0,3025 BK NOVA SCOTIA 21/31 MTN	CHF	300.000		80.000	97,309954	291.929,86	0,65
CH1137407420	0,1425 BK NOVA SCOTIA 21/28 MTN	CHF	300.000		200.000	98,928752	296.786,26	0,66
CH1151526212	0,2825 CIBC 22/27 MTN	CHF	400.000			99,746102	398.984,41	0,89
CH1160188319	0,2925 NATL AUSTR.B 22/28 MTN	CHF	400.000		95.000	100,028431	400.113,72	0,89
CH1160382979	1,2850 MACQUARIE G. 22/29	CHF	300.000			102,407480	307.222,44	0,69
CH1166151972	0,5000 HYP.VBG. PF. 22-27	CHF	300.000			100,248447	300.745,34	0,67
CH1174335757	0,4000 ROYAL BK CDA 22/26 MTN	CHF	200.000			100,219871	200.439,74	0,45
CH1175016091	0,3750 MUENCH.HYP.BK.PF.S.1986	CHF	295.000			100,070747	295.208,70	0,66
CH1181713640	1,3625 CO. RABOBANK 22/28 MTN	CHF	400.000			101,251050	405.004,20	0,90
CH1184694730	1,1675 DNB BANK 22/27 MTN	CHF	300.000			100,470791	301.412,37	0,67
CH1236363425	2,4875 CO. RABOBANK 23/29 MTN	CHF	400.000			104,427741	417.710,96	0,93
CH1259494461	2,6500 MASS.GL.F.II 23/28 MTN	CHF	300.000			105,152126	315.456,38	0,70
CH1256367165	2,0525 BAWAG PSK COV. 23/28	CHF	300.000			104,095141	312.285,42	0,70
CH1331113576	2,0105 SWEDBANK 24/30 MTN	CHF	400.000			105,927844	423.711,38	0,95
CH1412302916	1,3225 BCO SANTAND. 25/33 MTN	CHF	400.000			102,640522	410.562,09	0,92
CH1423036784	1,4175 THERMO FISH. 25/33	CHF	500.000			102,658462	513.292,31	1,15
CH1433241200	1,1125 LLOYDS BK 25/31 FLR MTN	CHF	300.000	300.000		100,830899	302.492,70	0,68
CH1485827344	1,2650 DH SWITZ.FI. 25/33	CHF	300.000	300.000		101,822444	305.467,33	0,68
CH1485827351	1,6250 DH SWITZ.FI. 25/37	CHF	300.000	300.000		102,588022	307.764,07	0,69
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE							8.206.554,23	18,32

INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT0000955596	NIPPON PORTFOLIO (A)	JPY	150		100	330.255,000000	257.787,88	0,58
IE00BM67HQ30	X(IE)-MSCI WO.UTILIT.1CDL	USD	5.000			45,590000	182.860,73	0,41
LU0326949186	SIF ASIAN TOT.RET.C ACC	USD	1.700		300	516,604800	704.511,70	1,57
LU0704154458	RAM(L)S.F.-EM.M.EQ.IP	USD	2.000			342,380000	549.312,19	1,23
LU1258453635	SAMARANG UC.-JAPAN V.1IDL	USD	3.000		500	259,980000	625.665,26	1,40
LU1897414568	JHH.-BIOT.FD. IU2DLA	USD	15.000			33,150000	398.892,29	0,89
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							2.719.030,05	6,07

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							42.932.916,13	95,86
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

OPTIONEN

OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS								
DE000C1R0BD2	SCHNEIDER DEC25 Call 240	EUR	-10		10	16,490000	-15.295,79	-0,03
DE000C1V2Q84	SIEMENS DEC25 Call 240	EUR	-10		10	15,700000	-14.563,01	-0,03
DE000C531TP0	ASML HOLDING DEC25 Put 640	EUR	-5		5	1,310000	-607,56	0,00
DE000C6A7NG9	LONN DEC25 Put 540	CHF	-50		50	11,520000	-5.760,00	-0,01
DE000F0G4NG9	SIKA DEC25 Put 160	CHF	-10		10	7,040000	-7.040,00	-0,02
DE000F0G4NNS	SIKA DEC125 Put 180	CHF	-10		10	23,350000	-23.350,00	-0,05
DE000F0G4U78	SIGN DEC25 Put 8	CHF	-100		100	0,180000	-1.800,00	0,00
DE000F17U2T7	HERMES INTL DEC25 Put 2000	EUR	-1		1	21,750000	-2.017,49	0,00
DE000F1P2DZ2	SIKA DEC125 Put 170	CHF	-30		30	14,330000	-42.990,00	-0,10
DE000F1P6TE4	STMN DEC25 Put 88	CHF	-30		30	1,080000	-3.240,00	-0,01
DE000F1PFZ22	LVMH DEC25 Call 520	EUR	-5		5	93,070000	-43.164,94	-0,10
DE000F1QLLA1	L OREAL DEC25 Put 380	EUR	-10		10	18,260000	-16.937,61	-0,04
DE000F1QQZ05	ASML HOLDING DEC25 PUT 600	EUR	-5		5	0,940000	-435,96	0,00
DE000F1QWOP5	UNIVERSAL MUSIC DEC25 Put23	EUR	-50		50	0,970000	-4.498,76	-0,01
DE000F1QWV03	UNIVERSAL MUSIC DEC25 Call 26	EUR	-50		50	0,210000	-973,96	0,00
DE000F203JX8	ASML HOLDING DEC25 Put 820	EUR	-5		5	10,730000	-4.976,47	-0,01
DE000F20KB14	SIGN DEC25 Put 7,80	CHF	-100		100	0,140000	-1.400,00	0,00
DE000F20KB22	SIGN DEC25 Call 8,50	CHF	-50		50	0,460000	-2.300,00	-0,01
DE000F20MQT3	HERMES INTL DEC25 Put 2100	EUR	-1		1	45,280000	-4.200,08	-0,01
DE000F20NVP9	STMN DEC25 Put 86	CHF	-20		20	0,780000	-1.560,00	0,00
DE000F20ZJP8	LOREAL DEC25 Put 370	EUR	-5		5	12,210000	-5.662,88	-0,01
DE000F230315	DASSAULT JAN26 Call 25,50	EUR	-50		50	0,820000	-3.803,08	-0,01
DE000F2303R6	DASSAULT SYSTEMES JAN26 PUT 24,60	EUR	-50		50	1,160000	-5.379,96	-0,01
DE000F2303Z9	DASSAULT SYSTEMES JAN26 PUT 25	EUR	-50		50	1,370000	-6.353,92	-0,01
DE000F24A6H8	SIEMENS HEALTHINEERS JAN26 Put 48	EUR	-50		50	2,100000	-9.739,59	-0,02
DE000F24BH80	SIGN JAN26 Call 9	CHF	-100		100	0,320000	-3.200,00	-0,01
DE000F24C8N0	HERMES INTL JAN26 Put 2160	EUR	-1		1	84,930000	-7.877,94	-0,02
DE000F24QZ24	ASML HOLDING JAN26 Call 920	EUR	-5		5	71,230000	-33.035,76	-0,07
DE000F2HIU83	AIRBUS GROUP DEC25 Call 200	EUR	-10		10	16,300000	-15.119,55	-0,03

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
DE000F2SDNQ4	LVMH DEC25 Call 500	EUR	-5		5	112,290000	-52.078,98	-0,12
DE000F2VUCT9	ORANGE DEC25 Put 13,40	EUR	-200		200	0,270000	-5.008,93	-0,01
DE000F2Z5J78	DASSAULT SYSTEMES DEC25 Call 29	EUR	-150		150	0,040000	-556,55	0,00
DE000F2Z6UP5	PGHN DEC25 Call 1060	CHF	-20		20	9,020000	-1.804,00	0,00
DE000F2ZX5E5	LVMH DEC25 Call 580	EUR	-5		5	41,650000	-19.316,85	-0,04
FREX01836052	GAZTRANSPORT ET DEC25 Call 160	EUR	-10		10	12,730000	-11.808,09	-0,03
IT0025179794	FERRARI (IT) JAN26 Put 340	EUR	-10		10	16,605900	-15.403,30	-0,03
QOQXB4981383	APPLE DEC25 Call 240	USD	-10		10	34,300000	-27.515,35	-0,06
QOQXB4984692	UNITEDHEALTH DEC25 PUT 280	USD	-5		5	1,300000	-521,43	0,00
QOQXB4984817	ACCENTURE -A- NOV25 CALL 265	USD	-4		4	2,870000	-920,92	0,00
QOQXB4984833	SALESFORCE NOV25 PUT 250	USD	-10		10	5,100000	-4.091,20	-0,01
QOQXB4984841	UNITEDHEALTH DEC25 PUT 240	USD	-15		15	0,160000	-192,53	0,00
QOQXB4984866	ADOBE NOV25 PUT 340	USD	-5		5	11,450000	-4.592,58	-0,01
QOQXB4984882	ADOBE NOV25 Put 330	USD	-10		10	7,100000	-5.695,60	-0,01
QOQXB4985053	ZSCALER NOV25 Put 250	USD	-5		5	0,390000	-156,43	0,00
QOQXB4985095	JPMORGAN CHASE DEC25 PUT 280	USD	-10		10	2,660000	-2.133,84	0,00
QOQXB4985103	BROADCOM NOV25 PUT 280	USD	-10		10	0,540000	-433,19	0,00
QOQXB4985111	ADOBE NOV25 CALL 380	USD	-10		10	2,050000	-1.644,50	0,00
QOQXB4985129	SALESFORCE NOV25 PUT 240	USD	-10		10	2,380000	-1.909,23	0,00
QOQXB4985202	CONSTELLATION NOV25 Put 155	USD	-10		10	24,900000	-19.974,70	-0,04
QOQXB4985350	EDWARDS NOV25 Put 77,5	USD	-40		40	1,150000	-3.690,10	-0,01
QOQXB4985475	MONOLITHIC POWER DEC25 Put 820	USD	-2		2	5,700000	-914,50	0,00
QOQXB4985525	VISA -A- DEC25 Put 335	USD	-5		5	7,400000	-2.968,13	-0,01
QOQXB4985533	ZSCALER NOV25 Put 280	USD	-5		5	1,300000	-521,43	0,00
QOQXB4985541	UNITEDHEALTH DEC25 Put 330	USD	-5		5	10,720000	-4.299,77	-0,01
QOQXB4985608	AMAZON.COM DEC25 Put 220	USD	-10		10	11,000000	-8.824,16	-0,02
QOQXB4985616	CONSTELLATION DEC25 Call 140	USD	-20		20	2,600000	-4.171,42	-0,01
QOQXB4985624	EDWARDS NOV25 Call 77,50	USD	-10		10	7,200000	-5.775,82	-0,01
QOQXB4985632	APPLE DEC25 Call 260	USD	-10		10	17,800000	-14.279,10	-0,03
QOQXB4985640	S+P GLOBAL DEC25 Put 480	USD	-10		10	11,600000	-9.305,48	-0,02
QOQXB4985657	ADOBE NOV25 Put 355	USD	-5		5	20,900000	-8.382,96	-0,02
QOQXB4985665	THERMO FISHER DEC25 Call 570	USD	-5		5	17,900000	-7.179,66	-0,02
QOQXB4985715	ZOETIS -A- DEC25 Put 140	USD	-10		10	4,730000	-3.794,39	-0,01
QOQXB4985723	ACCENTURE -A- NOV25 Call 245	USD	-10		10	10,500000	-8.423,06	-0,02
QOQXB4985731	NVIDIA DEC25 Put 180	USD	-20		20	4,500000	-7.219,77	-0,02
QOQXB4985749	META PLATFORMS DEC25 Put 700	USD	-4		4	52,850000	-16.958,44	-0,04
QOQXB4985756	CONSTELLATION DEC25 Call 145	USD	-10		10	1,700000	-1.363,73	0,00
QOQXB4985772	BARRICK MINING DEC25 Put 33	USD	-50		50	2,260000	-9.064,82	-0,02
QOQXB4985780	AMAZON.COM DEC25 Put 210	USD	-10		10	7,050000	-5.655,49	-0,01
QOQXB4985798	ZSCALER NOV25 Call 310	USD	-10		10	21,310000	-17.094,81	-0,04
QOQXB4985863	BROADCOM JAN26 Call 350	USD	-5		5	51,390000	-20.612,44	-0,05
QOQXB4985871	BARRICK MINING DEC25 Put 31	USD	-50		50	1,350000	-5.414,83	-0,01
QOQXB4985889	MICROSOFT JAN26 Put 510	USD	-2		2	14,000000	-2.246,15	-0,01
QOQXB4985897	NVIDIA JAN26 Put 177	USD	-10		10	5,800000	-4.652,74	-0,01
QOQXB4985905	NEWMONT JAN26 Put 80	USD	-50		50	4,850000	-19.453,27	-0,04
QOQXB4985913	ZOETIS -A- JAN26 Call 150	USD	-10		10	6,200000	-4.973,62	-0,01
QOQXB4985939	CONSTELLATION DEC25 Put 135	USD	-10		10	8,540000	-6.850,76	-0,02
SE0023627088	NOVO NORDISK -B- DEC25 Call 380	DKK	-20		20	9,900000	-2.459,77	-0,01
SE0025610363	NOVO NORDISK -B- DEC25 Put 350	DKK	-10		10	35,620000	-4.425,09	-0,01

SUMME OPTIONEN **-674.018,22** **-1,50**

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO

DTG101869 0,0000 DTG EUR CHF 24,12,25 EUR -1.500,000 0,924698 -7.646,99 -0,02

DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN

SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE **-7.646,99** **-0,02**

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben 7.224,91 0,02
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN
GBP 4.423,53 0,01
DKK -111,81 0,00
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN
USD -31.382,90 -0,07
CHF 2.464.582,65 5,50

SUMME BANKGUTHABEN **2.444.736,38** **5,46**

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil
ABGRENZUNGEN								
	DIVIDENDENFORDERUNGEN						6.366,77	0,01
	ZINSENANSPRÜCHE						136.736,13	0,31
	DIVERSE GEBÜHREN						-52.677,36	-0,12
SUMME ABGRENZUNGEN							90.425,54	0,20
SUMME Fondsvermögen							44.786.412,84	100,00

ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund	CHF	125,55
ERRECHNETER WERT DSC Asset Allocation Fund (A)	CHF	128,28
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund	STÜCK	11,095
UMLAUFENDE ANTEILE DSC Asset Allocation Fund (A)	STÜCK	338,250

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in CHF	KURS
Canadische Dollar	1 = CHF	0,573827
Schweizer Franken	1 = CHF	1,000000
Dänische Kronen	1 = CHF	0,124231
Euro	1 = CHF	1,078074
Britische Pfund	1 = CHF	0,948112
Japanische Yen	1 = CHF	0,005204
US Dollar	1 = CHF	1,246577

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	6.500,00	6.500,00
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0008837566	ALLREAL HLDGS NAM SF 1	CHF	0,00	2.500,00	2.500,00
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	CHF	0,00	100,00	250,00
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	0,00	0,00	2.000,00
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	CHF	0,00	2.000,00	2.000,00
CH0012255144	SWATCH GRP AG NAM.SF 0,45	CHF	0,00	0,00	10.000,00
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	CHF	0,00	1.000,00	1.000,00
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	CHF	0,00	0,00	1.000,00
CH0018294154	PSP SWISS PROP. SF 0,1	CHF	0,00	4.000,00	4.000,00
CH1430134226	AMRIZE AG DL 1000	CHF	0,00	2.000,00	2.000,00
AKTIEN EURO					
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	EUR	0,00	0,00	1.300,00
AKTIEN BRITISCHE PFUND					
AU000008BHP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	GBP	0,00	0,00	10.000,00
AKTIEN US DOLLAR					
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	0,00	0,00	1.000,00
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	USD	0,00	0,00	200,00
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01	USD	0,00	0,00	2.000,00
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	0,00	0,00	5.000,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	0,00	0,00	500,00
WANDELANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0397642775	0,3250 SWISS PRIME SITE 18-25 CV	CHF	0,00	400.000,00	400.000,00
ANLEIHEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0409606362	1,0000 TRANS.QUEENS.FIN. 18-25	CHF	0,00	0,00	300.000,00
CH0419041493	0,4000 ALLREAL HLDG 19/29	CHF	0,00	0,00	300.000,00
CH0488506665	PSP SW.PROP 19/30	CHF	0,00	0,00	200.000,00
CH0545766518	0,7500 WELLS FARGO 20/25 MTN	CHF	0,00	0,00	300.000,00
CH0545766542	0,2000 NORTH AMER.DEV. 20/28	CHF	0,00	0,00	70.000,00
CH1204175132	0,8750 COM.BK AUST. 22/25	CHF	0,00	0,00	400.000,00
CH1264414348	2,1300 TOYOTA M.FIN 23/27 MTN	CHF	0,00	0,00	140.000,00

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
ANLEIHEN EURO					
XS2079105891	1,1640 ZIMMER BIOM. 19/27	EUR	0,00		300.000,00
ANLEIHEN US DOLLAR					
US037833ED89	1,6500 APPLE 21/31	USD	0,00		300.000,00
US50077LAD82	3,0000 KRAFT HEINZ F. 16/26	USD	0,00		300.000,00
USU1109MASS53	2,4500 BROADCOM 21/31 REGS	USD	0,00		500.000,00
BEZUGSRECHTE SCHWEIZER FRANKEN					
CH1484677427	RIETER HLDG NA -ANR-	CHF	0,00	4.000,00	4.000,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL0015002IG5	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	EUR	0,00	5.000,00	5.000,00
NL0015002M73	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	0,00	10.000,00	10.000,00
OPTIONEN CASH STYLED OPTIONS					
DE000C606PV6	UNIVERSAL MUSIC JUN25 Call 28	EUR	0,00	50,00	
DE000C60B5C8	UHR JUN25 PUT 160	CHF	0,00	100,00	
DE000C60E7Z2	LOREAL JUN25 Call 360	EUR	0,00	5,00	
DE000C60HPL5	ASML HOLDING JUN25 Put 640	EUR	0,00	10,00	
DE000C632364	PGHN JUN25 Put 1280	CHF	0,00	40,00	
DE000C64HRL3	SCHNEIDER JUN25 Call 240	EUR	0,00	10,00	
DE000C62WR81	LVMH JUN25 Call 640	EUR	0,00	5,00	
DE000C75X4D6	ROG JUN25 CALL 260	CHF	0,00	5,00	
DE000C79LP1	GEBN JUN25 Put 480	CHF	0,00	50,00	
DE000C7YW3Q8	DASSAULT SYSTEMES JUN25 CALL 40	EUR	0,00	50,00	
DE000C7ZAU99	SIKA JUN25 Call 240	CHF	0,00	10,00	
DE000C7ZAZZ2	SIGN JUN25 Put 16	CHF	0,00	50,00	
DE000C7ZMTT7	UHRN JUN25 CALL 28	CHF	0,00	50,00	
DE000C7ZZM09	BARN JUN25 Call 1040	CHF	0,00	10,00	
DE000C7ZZM33	BARN JUN25 Put 1040	CHF	0,00	5,00	
DE000C7ZZMX2	BARN JUN25 Put 960	CHF	0,00	10,00	
DE000F010G72	SIKA JUN25 PUT 220	CHF	0,00	10,00	
DE000F022CU3	DASSAULT SYSTEMES JUN25 Call 34	EUR	0,00	50,00	
DE000F02U5D1	LVMH JUN25 Call 600	EUR	0,00	5,00	
DE000F030587	AIR LIQUIDE JUN25 CALL 170	EUR	0,00	10,00	
DE000F0325Q3	BARN JUN25 Put 1000	CHF	0,00	5,00	
DE000F038M98	UNIVERSAL MUSIC GROUP JUN25 Put 26	EUR	0,00	50,00	
DE000F03FLA4	SIGN JUN25 Put 15	CHF	0,00	100,00	
DE000F03HM25	SCHNEIDER ELEC JUN25 PUT 220	EUR	0,00	20,00	
DE000F03JKF7	HOLN JUN25 PUT 96	CHF	0,00	20,00	
DE000F03KRK0	STMN JUN25 PUT 96	CHF	0,00	20,00	
DE000F03YER4	LOREAL JUN25 Call 380	EUR	0,00	5,00	
DE000F0C7M90	NOVN JUN25 CALL 90	CHF	0,00	10,00	
DE000F0U1AB5	GEBN JUN25 PUT 500	CHF	0,00	50,00	
DE000F10RYD1	LVMH JUN25 CALL 490	EUR	0,00	5,00	
DE000F1B4V8	SIEMENS JUN25 Call 194	EUR	0,00	10,00	
DE000F1BZF5	SIKA JUN25 Call 195	CHF	0,00	10,00	
DE000F1D781	SCHNEIDER JUN25 Put 210	EUR	0,00	10,00	
DE000F15R35	LONN JUN25 Put 540	CHF	0,00	50,00	
DE000F1ITER7	LOREAL JUN25 CALL 350	EUR	0,00	3,00	
DE000F1XC43	ASML HOLDING JUN25 Call 570	EUR	0,00	5,00	
DE000F131Y82	BARN JUN25 Call 780	CHF	0,00	5,00	
DE000F14ONU0	BARN JUN25 Put 740	CHF	0,00	10,00	
DE000F14Z004	BARN JUN25 PUT 740	CHF	0,00	5,00	
DE000F154473	UHR JUL25 PUT 138	CHF	0,00	100,00	100,00
DE000F154783	UHRN JUL25 CALL 29	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F158938	LOREAL JUL25 Put 375	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1589V3	LOREAL JUL25 PUT 365	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F15MR78	DASSAULT JUL25 Put 33	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F15MS87	DASSAULT JUL25 Put 33,5	EUR	0,00	100,00	100,00
DE000F15N957	AIRBUS GROUP JUL25 Put 135	EUR	0,00	20,00	
DE000F15X480	SIEMENS JUL25 Call 215	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F15Z712	HOLN JUL25 Put 92	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000F15ZF67	SCHNEIDER JUL25 Put 210	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F16CHZ8	BALN JUL25 Put 180	CHF	0,00	10,00	
DE000F16CLU1	BARN JUL25 Put 780	CHF	0,00	5,00	
DE000F16ZJR2	LOREAL JUL25 Call 400	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F17U089	HERMES INTL JUL25 PUT 2320	EUR	0,00	1,00	1,00
DE000F1C6G30	DASSAULT SYSTEMES SEP25 CALL 32	EUR	0,00	100,00	100,00
DE000F1C6G55	DASSAULT SYSTEMES SEP25 Put 32	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F1C7GL9	PGHN SEP25 CALL 1080	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F1CZN53	LVMH SEP25 Put 440	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1D3559	ASML HOLDING SEP25 Put 640	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F1D3567	ASML HOLDING SEP25 Call 680	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1D4FM5	BARN SEP25 Call 960	CHF	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
DE000F1DJ6J7	SIGN SEP25 Call 15	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F1DJXS0	SIKA SEP25 Put 200	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1DNX54	STMN SEP25 PUT 100	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F1DZ4Y1	L'OREAL SEP25 Put 360	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1KL8U7	BARN SEP25 Call 800	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1LPR92	BARN JUN25 Put 760	CHF	0,00	10,00	
DE000F1LPSB6	BARN SEP25 Put 760	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F1QQZ62	ASML HOLDING DEC25 Call 760	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F1R15F4	SIEMENS JUN25 PUT 175	EUR	0,00	10,00	
DE000F2J1AD4	PGHN AUG25 Put 1020	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2M69X3	LVMH SEP25 Call 460	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2M69Y1	LVMH SEP25 Put 460	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2NR255	LVMH SEP25 CALL 490	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2NXBE4	DASSAULT SEP25 Put 31,50	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F2NYC04	AIRBUS GROUP SEP25 Call 185	EUR	0,00	20,00	20,00
DE000F2P3273	UNIVERSAL MUSIC SEP25 PUT 26,50	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F2PCDC3	SIEMENS SEP25 Call 225	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F2PESR5	SCHNEIDER SEP25 Call 230	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F2PEST1	SCHNEIDER SEP25 CALL 235	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F2PNWH9	UHR SEP25 CALL 134	CHF	0,00	100,00	100,00
DE000F2PUQA1	LOREAL SEP25 PUT 365	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2PYSN2	ASML HOLDING SEP25 PUT 660	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2S7552	SIKA OCT25 Put 200	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2S7586	SIKA OCT25 Call 210	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2S7557	SIKA OCT25 Put 185	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2S75W9	SIKA OCT25 Put 190	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2S75Y5	SIKA OCT25 Call 195	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2S7XW2	SIGN OCT25 Put 13	CHF	0,00	100,00	100,00
DE000F2S9NA5	SCHNEIDER OCT25 PUT 215	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F2S9NF4	SCHNEIDER OCT25 Call 230	EUR	0,00	10,00	10,00
DE000F2S9X22	HERMES INTL OCT25 Put 2260	EUR	0,00	1,00	1,00
DE000F2SXGP8	DASSAULT SYSTEMES OCT25 Call 27	EUR	0,00	48,00	48,00
DE000F2SXGU8	DASSAULT SYSTEMES OCT25 Put 28	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F2SXGY0	DASSAULT SYSTEMES OCT25 Put 29	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F2SXHD2	DASSAULT SYSTEMES OCT25 Call 33	EUR	0,00	50,00	50,00
DE000F2SXU65	PGHN OCT25 Put 1100	CHF	0,00	20,00	20,00
DE000F2T9K90	HERMES INTL OCT25 Put 2060	EUR	0,00	1,00	1,00
DE000F2TAT80	STMN OCT25 Put 94	CHF	0,00	30,00	30,00
DE000F2TAU7	STMN OCT25 Put 96	CHF	0,00	10,00	10,00
DE000F2TEIK2	UHRN OCT25 CALL 30	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F2TJ002	L OREAL OCT25 Call 385	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2TJ0R4	LOREAL OCT25 Put 360	EUR	0,00	5,00	5,00
DE000F2TJFD3	LONN OCT25 Put 550	CHF	0,00	50,00	50,00
DE000F2TR454	UNIVERSAL MUSIC OCT25 Call 28,50	EUR	0,00	50,00	50,00
FREX00620663	GAZTRANSPORT ET MAY25 Put 135	EUR	0,00	25,00	
FREX00713484	GAZTRANSPORT ET JUN25 PUT 135	EUR	0,00	10,00	
FREX00748993	GAZTRANSPORT ET JUN25 Put 125	EUR	0,00	20,00	
FREX01276895	GAZTRANSPORT ET SEP25 Put 160	EUR	0,00	10,00	10,00
FREX01461877	GAZTRANSPORT ET OCT25 Put 160	EUR	0,00	15,00	15,00
GB00K0V28019	SHELL PLC JUL25 CALL 24	GBP	0,00	5,00	
GB00KFN4N64	ASTRAZENECA JUN25 Call 120	GBP	0,00	2,00	
GB00KFPBNJ32	ASTRAZENECA OCT25 PUT 100	GBP	0,00	1,00	1,00
GB00MDVTSL27	SHELL (GB) JUL25 Call 24,75	GBP	0,00	5,00	
GB00MP952G95	BHP GROUP LTD AUG25 CALL 17,25	GBP	0,00	10,00	
QOXB4981458	EDWARDS LIFE JUN25 Put 67,50	USD	0,00	20,00	
QOXB4981508	CHEVRON JUN25 Put 155	USD	0,00	20,00	
QOXB4981573	SCHLUMBERGER JUN25 PUT 40	USD	0,00	50,00	
QOXB4981755	CONSTELLATION BRANDS -A- JUN25 Put 160	USD	0,00	10,00	
QOXB4981979	ZOETIS -A- JUN25 Put 155	USD	0,00	10,00	
QOXB4982001	ZSCALER MAY25 PUT 200	USD	0,00	10,00	
QOXB4982035	ACCENTURE -A- MAY25 Call 375	USD	0,00	10,00	
QOXB4982043	ZSCALER MAY25 CALL 200	USD	0,00	10,00	
QOXB4982068	ADOBE MAY25 CALL 460	USD	0,00	10,00	
QOXB4982076	SALESFORCE MAY25 CALL 320	USD	0,00	10,00	
QOXB4982084	JPMORGAN CHASE JUN25 CALL 270	USD	0,00	10,00	
QOXB4982159	NEWMONT JUN25 PUT 40	USD	0,00	75,00	
QOXB4982191	MICROSOFT JUN25 Put 395	USD	0,00	5,00	
QOXB4982209	NVIDIA MAY25 Put 125	USD	0,00	20,00	
QOXB4982233	UNITED HEALTH GROUP JUN25 PUT 470	USD	0,00	10,00	
QOXB4982241	ZOETIS -A- JUN25 CALL 170	USD	0,00	10,00	
QOXB4982274	SCHLUMBERGER JUN25 PUT 37,50	USD	0,00	50,00	
QOXB4982282	CHEVRON JUN25 CALL 155	USD	0,00	10,00	
QOXB4982332	CHEVRON JUN25 Call 160	USD	0,00	10,00	
QOXB4982340	CONSTELLATION BRANDS JUN25 Call 195	USD	0,00	10,00	
QOXB4982506	ALPHABET -A- JUL25 Put 160	USD	0,00	20,00	10,00
QOXB4982522	MICROSOFT JUL25 Put 380	USD	0,00	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
QOXDB4982530	APPLE JUL25 Call 225	USD	0,00	20,00	
QOXDB4982647	META PLATFORMS JUL25 Put 550	USD	0,00	3,00	
QOXDB4982670	JPMORGAN CHASE JUN25 PUT 235	USD	0,00	10,00	
QOXDB4982720	WALT DISNEY JUL25 Call 105	USD	0,00	30,00	
QOXDB4982738	EDWARDS LIFE JUN25 Put 70	USD	0,00	20,00	
QOXDB4982837	THERMO FISHER JUN25 CALL 520	USD	0,00	5,00	
QOXDB4982852	EDWARDS JUN25 CALL 75	USD	0,00	10,00	
QOXDB4982860	META PLATFORMS JUL25 CALL 600	USD	0,00	5,00	
QOXDB4982878	NVIDIA AUG25 PUT 100	USD	0,00	30,00	
QOXDB4982886	HONEYWELL INTL JUN25 CALL 210	USD	0,00	10,00	
QOXDB4982894	UNITEDHEALTH JUN25 CALL 550	USD	0,00	5,00	
QOXDB4982902	APPLE JUL25 PUT 210	USD	0,00	10,00	
QOXDB4982910	ADOBE AUG25 CALL 400	USD	0,00	5,00	
QOXDB4982928	FREEMPORT-MCMORAN JUL25 PUT 35	USD	0,00	25,00	
QOXDB4982936	MICROSOFT JUL25 Call 400	USD	0,00	5,00	
QOXDB4982951	AMAZON.COM JUL25 Put 175	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983009	BROADCOM AUG25 Put 140	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983017	MICROSOFT JUL25 Call 375	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983025	HONEYWELL INTL JUN25 Call 190	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983058	AMAZON.COM JUL25 PUT 170	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983090	ADOBE AUG25 Put 335	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983108	ALPHABET -A- JUL25 Put 145	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983116	BROADCOM AUG25 Call 180	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983124	NEWMONT JUN25 Call 50	USD	0,00	25,00	
QOXDB4983132	APPLE JUL25 Put 175	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983140	ALPHABET -C- JUL25 Call 165	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983157	FREEMPORT-MCMORAN JUL25 Call 35	USD	0,00	50,00	
QOXDB4983165	SCHLUMBERGER JUN25 Call 35	USD	0,00	50,00	
QOXDB4983173	MONOLITHIC POWER JUN25 Put 500	USD	0,00	2,00	
QOXDB4983181	ZOETIS -A- JUL25 PUT 150	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983199	MONOLITHIC POWER JUN25 PUT 550	USD	0,00	4,00	
QOXDB4983207	NEWMONT JUN25 CALL 57,50	USD	0,00	25,00	
QOXDB4983215	THERMO FISHER JUN25 PUT 440	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983223	INGREDION JUL25 PUT 125	USD	0,00	15,00	
QOXDB4983256	WALT DISNEY JUL25 Call 85	USD	0,00	20,00	
QOXDB4983264	VISA -A- JUL25 Put 325	USD	0,00	3,00	
QOXDB4983272	NEWMONT JUL25 Put 55	USD	0,00	25,00	
QOXDB4983280	S+P GLOBAL JUL25 Call 470	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983298	ADOBE AUG25 Put 345	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983306	T-MOBILE US JUN25 Call 260	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983314	MONOLITHIC POWER JUN25 Call 550	USD	0,00	2,00	
QOXDB4983330	PROCTER GAMBLE JUL25 Put 165	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983348	NEWMONT JUL25 Put 50	USD	0,00	100,00	75,00
QOXDB4983355	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 148,88	EUR	0,00	10,00	
QOXDB4983363	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 143,92	EUR	0,00	10,00	
QOXDB4983371	AIRBUS GROUP JUN25 CALL 168,74	EUR	0,00	20,00	
QOXDB4983405	META PLATFORMS JUL25 Put 500	USD	0,00	3,00	
QOXDB4983413	PROCTER GAMBLE JUL25 Put 155	USD	0,00	10,00	
QOXDB4983421	UNITEDHEALTH SEP25 Put 400	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983439	T-MOBILE US JUN25 Put 230	USD	0,00	5,00	
QOXDB4983447	FREEMPORT-MCMORAN JUL25 Call 40	USD	0,00	25,00	
QOXDB4983454	COCA-COLA JUL25 Put 70	USD	0,00	20,00	
QOXDB4983462	HONEYWELL INTL JUL25 Call 210	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983470	DEERE JUN25 Put 450	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983488	CAN NAT RAILWAY JUL25 PUT 130	CAD	0,00	15,00	15,00
QOXDB4983496	ZSCALER AUG25 Call 240	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983504	UNITEDHEALTH JUN25 Put 390	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983520	MCDONALDS CORP JUL25 Put 310	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983538	BERKSHIRE JUL25 PUT 500	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983546	MONOLITHIC POWER JUN25 Put 600	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4983553	APPLE JUL25 Put 190	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983587	BERKSHIRE JUL25 PUT 510	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983736	NVIDIA AUG25 Put 115	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983744	META PLATFORMS JUL25 Put 625	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4983751	BROADCOM AUG25 Put 210	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983777	DEERE JUN25 Put 490	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983785	UNITEDHEALTH SEP25 Put 300	USD	0,00	20,00	20,00
QOXDB4983793	NEWMONT JUL25 Put 47,50	USD	0,00	50,00	50,00
QOXDB4983819	ACCENTURE -A- SEP25 Put 310	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983843	UNITEDHEALTH SEP25 Put 350	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983850	THERMO FISHER JUL25 Put 400	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983868	NVIDIA AUG25 Put 125	USD	0,00	10,00	10,00
QOXDB4983876	MONOLITHIC POWER JUL25 Put 660	USD	0,00	2,00	2,00
QOXDB4983892	ADOBE AUG25 Call 430	USD	0,00	5,00	5,00
QOXDB4983942	S+P GLOBAL SEP25 CALL 530	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
QOXB4983959	AMETEK SEP25 PUT 180	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4983967	META PLATFORMS JUL25 Put 635	USD	0,00	3,00	3,00
QOXB4983975	NVIDIA AUG25 Put 130	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4983983	SALESFORCE AUG25 PUT 260	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4983991	CONSTELLATION SEP25 PUT 170	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984007	THERMO FISHER JUL25 Put 390	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984015	NVIDIA AUG25 PUT 140	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984023	BROADCOM AUG25 CALL 270	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984130	SCHLUMBERGER SEP25 Call 35	USD	0,00	50,00	50,00
QOXB4984148	CONSTELLATION SEP25 Put 165	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984155	NEWMONT JUL25 Call 55	USD	0,00	25,00	25,00
QOXB4984163	EDWARDS SEP25 Call 80	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984205	T-MOBILE US SEP25 Put 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984221	ADOBE AUG25 Put 385	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984239	THERMO FISHER SEP25 Put 400	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984395	META PLATFORMS OCT25 CALL 730	USD	0,00	3,00	3,00
QOXB4984403	APPLE OCT25 PUT 205	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984429	NEWMONT OCT25 PUT 57,50	USD	0,00	75,00	75,00
QOXB4984437	ALPHABET -C- OCT25 CALL 185	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984445	VISA -A- OCT25 PUT 355	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984452	SALESFORCE AUG25 PUT 270	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984460	NEWMONT OCT25 CALL 60	USD	0,00	25,00	25,00
QOXB4984478	WALT DISNEY OCT25 CALL 125	USD	0,00	20,00	20,00
QOXB4984486	ZOETIS -A- OCT25 PUT 155	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984510	THERMO FISHER OCT25 CALL 450	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984528	CONSTELLATION SEP25 CALL 175	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984551	ACCENTURE -A- SEP25 Put 275	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984569	NEWMONT OCT25 PUT 55	USD	0,00	50,00	50,00
QOXB4984577	THERMO FISHER OCT25 PUT 410	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984585	FREEMPORT-MCMORAN OCT25 PUT 42	USD	0,00	50,00	50,00
QOXB4984601	PROCTER GAMBLE OCT25 Put 150	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984619	UNITEDHEALTH SEP25 Call 300	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984635	ZSCALER OCT25 CALL 300	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984650	THERMO FISHER OCT25 Put 400	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984668	ZOETIS -A- OCT25 CALL 155	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984700	APPLE OCT25 CALL 220	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984718	ALPHABET -C- OCT25 Call 200	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984726	MONOLITHIC POWER SEP25 Put 680	USD	0,00	2,00	2,00
QOXB4984734	META PLATFORMS OCT25 Put 680	USD	0,00	3,00	3,00
QOXB4984742	THERMO FISHER OCT25 Call 500	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984759	NVIDIA OCT25 Put 165	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984767	T-MOBILE US SEP25 Call 250	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984809	CONSTELLATION OCT25 Call 180	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984858	T-MOBILE US SEP25 CALL 240	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4984874	APPLE OCT25 CALL 210	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4984890	META PLATFORMS OCT25 Put 750	USD	0,00	3,00	3,00
QOXB4984916	ACCENTURE -A- SEP25 Put 235	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4985020	MONOLITHIC POWER SEP25 Put 780	USD	0,00	2,00	2,00
QOXB4985061	NVIDIA OCT25 Put 175	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4985087	BROADCOM NOV25 Call 310	USD	0,00	5,00	5,00
QOXB4985137	CONSTELLATION NOV25 Put 160	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4985152	ALPHABET -A- OCT25 Put 195	USD	0,00	10,00	10,00
QOXB4985160	FREEMPORT-MCMORAN OCT25 Put 40	USD	0,00	50,00	50,00
SE0023501275	NOVO NORDISK -B- JUN25 Call 500	DKK	0,00	20,00	
SE0023501655	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 420	DKK	0,00	30,00	
SE0023501671	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 440	DKK	0,00	10,00	
SE0023501754	NOVO NORDISK -B- JUN25 Put 520	DKK	0,00	10,00	
SE0024313464	NOVO NORDISK -B- SEP 25 CALL 450	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0024625610	NOVO NORDISK -B- JUL 25 CALL 400	DKK	0,00	20,00	
SE0024625651	NOVO NORDISK -B- JUL25 CALL 440	DKK	0,00	10,00	
SE0024625743	NOVO NORDISK -B- JUL25 Put 380	DKK	0,00	10,00	
SE0025519044	NOVO NORDISK -B- OCT25 Call 440	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0025519051	NOVO NORDISK -B- OCT25 Call 460	DKK	0,00	20,00	20,00
SE0025519200	NOVO NORDISK -B- OCT25 Put 340	DKK	0,00	50,00	50,00
SE0025519234	NOVO NORDISK -B- OCT25 PUT 400	DKK	0,00	40,00	40,00
DEVIENSTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN					
DTG098462	DTG EUR CHF 24.07.25	CHF	0,00		1.854.000,00
DTG100368	DTG EUR CHF 24.10.25	CHF	0,00	1.669.680,00	1.669.680,00
DTG101021	DTG EUR CHF 24.10.25	CHF	0,00	279.450,00	279.450,00

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
DEVISESTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG098462	DTG EUR CHF 24.07.25	EUR	0,00	2.000.000,00	
DTG100368	DTG EUR CHF 24.10.25	EUR	0,00	1.800.000,00	1.800.000,00
DTG101021	DTG EUR CHF 24.10.25	EUR	0,00	300.000,00	300.000,00
GELDMARKTPAPIERE EURO					
NL0015002BT3	NIEDERLANDE 24/25 ZO	EUR	0,00		200.000,00
NL0015002DO0	NIEDERLANDE 25/25 ZO	EUR	0,00	300.000,00	300.000,00
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR					
US912797PJ05	USA 25/25 ZO	USD	0,00		750.000,00
US912797PT86	USA 25/25 ZO	USD	0,00		1.000.000,00
US912797QL42	USA 25/25 ZO	USD	0,00	650.000,00	650.000,00
US912797QV24	USA 25/25 ZO	USD	0,00	770.000,00	770.000,00

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Wien, im November 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 1,31%.