

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

DCP

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K255

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
DCP	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>5</i>
DCP - 4Plus	6
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>7</i>
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund.....	13
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>13</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>14</i>
DCP - Prämienstrategie Europa	20
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>20</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>21</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	26

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	<p>Axxion S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER</p> <p>Eigenkapital per 31. Dezember 2020 EUR 3.194.931</p>
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	<p>Martin STÜRNER Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN</p>
Mitglieder	<p>Constanze HINTZE Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN</p> <p>Dr. Burkhard WITTEK Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN</p>
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	<p>Thomas AMEND Geschäftsführender Gesellschafter fo.con S.A., L-GREVENMACHER</p> <p>Pierre GIRARDET Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER</p> <p>Stefan SCHNEIDER Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER</p>
Abschlussprüfer	<p>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-2182 LUXEMBURG</p>
Verwahrstelle	<p>Banque de Luxembourg S.A. 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG</p>

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Diem Client Partner AG
Limmatquai 50
CH-8001 ZÜRICH

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds DCP (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

DCP – 4Plus in CHF
(im Folgenden „4Plus“ genannt)

DCP – Hybrid Income Sustainable Fund in CHF
(im Folgenden „Hybrid Income Sustainable Fund“ genannt)

DCP – Prämienstrategie Europa in CHF
(im Folgenden „Prämienstrategie Europa“ genannt)

Mit Wirkung zum 21. April 2021 wurde die Anteilklasse „P“ des Teilfonds DCP – Hybrid Income Sustainable Fund in „IS Acc – CHF“ umbenannt, die Anteilklasse „I-EUR (Hedged-to-CHF)“ wurde in „IS Dis hedged – EUR“ umbenannt und die Anteilklasse „I-USD (Hedged-to-CHF)“ in „IS Acc hedged – USD“. Darüber hinaus wurden in diesem Teilfonds die Anteilklassen „I Acc – CHF“ und „I Dis hedged – EUR“ ebenfalls mit Wirkung zum 21. April 2021 neu aufgelegt.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Schweizer Franken (CHF).

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen. Für den Teilfonds DCP – Prämienstrategie Europa (ehemals „DCP – Dividende Plus“) gilt abweichend davon als Bewertungstag jeder Freitag mit Ausnahme des 24. Dezember. Falls dieser Tag kein Luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Beim ersten Geschäftsjahr handelte es sich um ein überlanges Geschäftsjahr, welches am 31. Dezember 2015 endete.

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2015 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2015 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden.

Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“), sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in CHF	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	142.666.733,49	100,26
1. Aktien	21.203.122,53	14,90
Belgien	853.114,68	0,60
Bundesrep. Deutschland	4.085.894,63	2,87
Finnland	69.287,73	0,05
Frankreich	2.614.693,01	1,84
Großbritannien	685.344,82	0,48
Irland	106.687,56	0,07
Italien	99.485,55	0,07
Kaimaninseln	314.470,16	0,22
Kanada	678.616,93	0,48
Niederlande	1.679.948,50	1,18
Schweiz	1.008.580,00	0,71
Spanien	366.364,47	0,26
USA	8.640.634,49	6,07
2. Anleihen	110.815.434,10	77,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.619.652,36	2,54
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.026.774,95	4,24
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.805.305,46	2,68
>= 10 Jahre	97.363.701,33	68,42
3. Investmentanteile	1.499.787,62	1,05
Schweizer Franken	1.499.787,62	1,05
4. Derivate	-1.700.608,29	-1,19
5. Bankguthaben	9.436.400,44	6,63
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.412.597,09	0,99
II. Verbindlichkeiten	-367.327,97	-0,26
III. Fondsvermögen	142.299.405,52	100,00

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - 4Plus

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in CHF	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.248.788,78	100,84
1. Aktien	17.803.670,71	80,69
Belgien	733.145,43	3,32
Bundesrep. Deutschland	3.019.842,15	13,69
Frankreich	1.440.413,59	6,53
Großbritannien	604.186,54	2,74
Kaimaninseln	314.470,16	1,42
Kanada	678.616,93	3,08
Niederlande	1.140.077,01	5,17
Schweiz	971.780,00	4,40
Spanien	260.504,41	1,18
USA	8.640.634,49	39,16
2. Investmentanteile	1.499.787,62	6,80
Schweizer Franken	1.499.787,62	6,80
3. Derivate	-815.730,61	-3,70
4. Bankguthaben	3.755.547,93	17,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.513,13	0,03
II. Verbindlichkeiten	-184.587,80	-0,84
III. Teilfondsvermögen	22.064.200,98	100,00

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

DCP - 4Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							CHF	19.303.458,33	87,49	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							CHF	17.803.670,71	80,69	
Aktien										
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	40.000	40.000		CAD	8,9500	267.144,24	1,21
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631		STK	22.000	22.000		CHF	18,4000	404.800,00	1,83
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530		STK	15.000	15.000		CHF	9,6920	145.380,00	0,66
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	5.000			CHF	84,3200	421.600,00	1,91
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	11.000	2.500		EUR	60,8100	733.145,43	3,32
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	12.000			EUR	51,2100	673.532,36	3,05
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	2.500			EUR	123,9800	339.714,50	1,54
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.000			EUR	59,3700	455.499,11	2,06
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	47.500	15.000		EUR	10,9860	571.946,82	2,59
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.000	3.500	1.500	EUR	147,2000	322.671,23	1,46
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	10.000		EUR	43,9950	482.198,40	2,19
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	4.000	4.000		EUR	102,2000	448.057,06	2,03
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	8.000	8.000		EUR	29,7100	260.504,41	1,18
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	4.500	4.500		EUR	82,4700	406.753,17	1,84
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	15.000	15.000		EUR	17,0040	279.553,41	1,27
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.500		2.000	EUR	88,3600	242.113,03	1,10
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000	1.000		EUR	118,8400	390.756,62	1,77
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	16.000	8.000		EUR	26,8200	470.328,39	2,13
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	10.000	10.000		EUR	24,8600	272.473,06	1,23
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.000			EUR	49,3650	324.633,13	1,47
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.000			EUR	54,5200	239.022,22	1,08
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	5.000	5.000		USD	60,4500	279.415,01	1,27
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.500			USD	226,7800	314.470,16	1,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	200	200	300	USD	2.441,7900	451.462,55	2,05
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	4.000	4.000		USD	47,6800	176.311,10	0,80
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	3.000	3.000		USD	84,5900	234.597,68	1,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.400	2.400		USD	243,7500	540.803,25	2,45
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	6.000	6.000		USD	41,2300	228.690,44	1,04
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	500	500		USD	476,8400	220.407,37	1,00
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	5.000	5.000	5.000	USD	53,0000	244.979,25	1,11
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	5.000	5.000		USD	70,7500	327.024,19	1,48
Clovis Oncology Inc. Registered Shares DL -,001	US1894641000		STK	11.500			USD	5,8000	61.660,82	0,28
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	15.000	30.000	15.000	USD	8,8800	123.136,74	0,56
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.000	5.000		USD	68,8600	318.288,14	1,44
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014		STK	12.000			USD	17,1500	190.251,81	0,86
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	30.000	30.000		USD	7,4400	206.337,24	0,94
Intercept Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US45845P1084		STK	2.100			USD	19,9700	38.768,66	0,18
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.500	1.500		USD	164,7400	228.440,84	1,04
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	6.000	6.000		USD	35,2400	195.465,71	0,89
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070		STK	4.000	4.000		USD	52,6900	194.837,08	0,88
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	2.000	2.000		USD	136,5200	252.411,83	1,14
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	6.000	3.400	9.400	USD	59,8500	331.970,00	1,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.000	1.000	3.000	USD	270,9000	250.433,51	1,14
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	1.500	1.500		USD	205,7200	285.266,78	1,29
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	5.000	5.000		USD	28,5700	132.057,68	0,60
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071		STK	5.000			USD	162,5200	751.208,07	3,40
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.000	4.000		USD	134,9300	498.944,15	2,26
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.000	2.000		USD	142,9300	264.263,28	1,20
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	2.500			USD	286,0200	661.027,97	3,00
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.200	600		USD	244,2700	496.793,88	2,25
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	3.000	3.000		USD	144,5800	400.970,94	1,82

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - 4Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	500	500	USD	504,4700	233.178,65	1,06
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	10.000	3.000	USD	56,0300	517.969,34	2,35
Investmentanteile						CHF		1.499.787,62	6,80
Gruppenfremde Investmentanteile									
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile FT o.N.	LU0141249424		ANT	10.619	10.619	CHF	141,2400	1.499.787,62	6,80
Summe Wertpapiervermögen						CHF		19.303.458,33	87,49
Derivate						CHF		-815.730,61	-3,70²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						CHF		-462.013,28	-2,09
Wertpapier-Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktien									
Credit Suisse Group AG PUT 9.00 17.12.2021	EUREX	-339.220	STK	-350		350 CHF	0,4700	-16.450,00	-0,07
Novartis AG CALL 88.00 17.12.2021	EUREX	-421.600	STK	-50		50 CHF	1,8600	-9.300,00	-0,04
Continental AG CALL 140.00 17.09.2021	EUREX	-282.793	STK	-25		25 EUR	1,4300	-3.918,31	-0,02
Deutsche Boerse AG CALL 140.00 20.08.2021	EUREX	-268.606	STK	-20		20 EUR	8,9200	-19.553,18	-0,09
Enel SpA PUT 8.00 16.09.2021	EUREX	-285.832	STK	-80		80 EUR	0,4565	-20.013,51	-0,09
Heineken NV CALL 100.00 17.12.2021	EUREX	-372.982	STK	-40		40 EUR	6,2000	-27.181,54	-0,12
Royal Dutch Shell PLC CALL 17.00 17.12.2021	EUREX	-232.713	STK	-150		150 EUR	1,1600	-19.070,92	-0,09
Sanofi CALL 90.00 20.08.2021	EUREX	-201.546	STK	-25		25 EUR	1,4100	-3.863,51	-0,02
SAP SE CALL 125.00 17.12.2021	EUREX	-325.283	STK	-30		30 EUR	4,5000	-14.796,41	-0,07
Vonovia SE CALL 60.00 17.09.2021	EUREX	-198.973	STK	-40		40 EUR	0,3000	-1.315,24	-0,01
Agnico Eagle Mines Ltd CALL 75.00 20.08.2021	CBOE	-405.430	STK	-50		50 USD	0,3000	-1.386,68	-0,01
Alphabet Inc CALL 2550.00 15.10.2021 (Cl. A)	CBOE	-528.269	STK	-2		2 USD	77,2700	-14.286,45	-0,06
Altria Group Inc CALL 47.50 17.09.2021	CBOE	-206.306	STK	-40		40 USD	2,0500	-7.580,49	-0,03
American Electric Power Co Inc CALL 90.00 19.11.2021	CBOE	-274.509	STK	-30		30 USD	1,1500	-3.189,35	-0,01
Amgen Inc CALL 250.00 15.10.2021	CBOE	-316.404	STK	-12		12 USD	7,7000	-8.541,92	-0,04
Amgen Inc CALL 260.00 16.07.2021	CBOE	-316.404	STK	-12		12 USD	0,2000	-221,87	0,00
Bank of America Corp CALL 40.00 16.07.2021	CBOE	-267.597	STK	-60		60 USD	1,7100	-9.484,86	-0,04
Cisco Systems Inc/Delaware PUT 48.00 15.10.2021	CBOE	-315.323	STK	-55		55 USD	1,0300	-5.237,01	-0,02
Coeur Mining Inc CALL 13.00 17.12.2021	CBOE	-144.086	STK	-150		150 USD	0,5500	-7.626,71	-0,03
DuPont de Nemours Inc PUT 75.00 15.10.2021	CBOE	-586.154	STK	-70		70 USD	3,3250	-21.516,57	-0,10
Gilead Sciences Inc CALL 67.50 16.07.2021	CBOE	-186.219	STK	-25		25 USD	1,7000	-3.928,91	-0,02
Gold Fields Ltd PUT 9.00 15.10.2021	CBOE	-288.820	STK	-300		300 USD	1,0000	-27.733,50	-0,13
Goodyear Tire & Rubber Co/The CALL 18.00 16.07.2021	CBOE	-222.619	STK	-120		120 USD	0,2500	-2.773,35	-0,01
Hecla Mining Co CALL 9.00 17.09.2021	CBOE	-241.441	STK	-300		300 USD	0,3800	-10.538,73	-0,05
Johnson & Johnson CALL 170.00 15.10.2021	CBOE	-267.305	STK	-15		15 USD	3,1500	-4.368,03	-0,02
Johnson & Johnson PUT 155.00 16.07.2021	CBOE	-534.610	STK	-30		30 USD	0,1700	-471,47	0,00
JPMorgan Chase & Co PUT 150.00 17.09.2021	CBOE	-504.754	STK	-30		30 USD	4,5500	-12.618,74	-0,06
Keurig Dr Pepper Inc CALL 34.00 16.07.2021	CBOE	-228.720	STK	-60		60 USD	1,3500	-7.488,05	-0,03
Las Vegas Sands Corp CALL 60.00 17.12.2021	CBOE	-227.984	STK	-40		40 USD	2,9300	-10.834,55	-0,05
Marriott International Inc/MD CALL 135.00 16.07.2021	CBOE	-295.354	STK	-20		20 USD	4,2600	-7.876,31	-0,04
MetLife Inc CALL 65.00 17.12.2021	CBOE	-388.447	STK	-60		60 USD	1,9800	-10.982,47	-0,05
Morgan Stanley PUT 82.50 15.10.2021	CBOE	-396.733	STK	-40		40 USD	2,3700	-8.763,79	-0,04
NXP Semiconductors NV CALL 210.00 15.10.2021	CBOE	-333.798	STK	-15		15 USD	11,3500	-15.738,76	-0,07
Pan American Silver Corp CALL 38.00 15.10.2021	CBOE	-154.524	STK	-50		50 USD	0,5500	-2.542,24	-0,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - 4Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens	
Pioneer Natural Resources Co CALL 170.00 19.11.2021	CBOE	-879.009	STK	-50		50 USD	11,7000	-54.080,33	-0,24	
Procter & Gamble Co/The CALL 135.00 15.10.2021	CBOE	-291.914	STK	-20		20 USD	4,3000	-7.950,27	-0,04	
Procter & Gamble Co/The CALL 140.00 16.07.2021	CBOE	-291.914	STK	-20		20 USD	0,2200	-406,76	0,00	
QUALCOMM Inc CALL 145.00 15.10.2021	CBOE	-309.222	STK	-20		20 USD	7,4600	-13.792,79	-0,06	
Rockwell Automation Inc CALL 290.00 15.10.2021	CBOE	-773.487	STK	-25		25 USD	12,0600	-27.872,17	-0,13	
salesforce.com Inc CALL 270.00 15.10.2021	CBOE	-581.312	STK	-22		22 USD	6,1000	-12.406,12	-0,06	
Splunk Inc CALL 160.00 19.11.2021	CBOE	-469.187	STK	-30		30 USD	7,8500	-21.770,80	-0,10	
TJX Cos Inc/The PUT 55.00 16.07.2021	CBOE	-437.579	STK	-60		60 USD	0,0400	-221,87	0,00	
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27			STK	1.375			USD	13,9100	17.681,26	0,08
							CHF	-69.724,33	-0,32	
Aktienindex-Derivate										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-4.959.594	STK	-14	2	16 EUR	15.528,0000	45.485,25	0,20	
S&P500 EMINI FUT Sep21	CME	-9.297.420	STK	-40	5	45 USD	4.288,5000	-115.209,58	-0,52	
							CHF	-283.993,00	-1,29	
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte										
Offene Positionen										
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		Kaufwährung CHF	Kaufbetrag 4.374.624,00	Verkaufwährung EUR	Verkaufbetrag -4.000.000,00	Fälligkeit 30.11.2021	-5.740,00	-0,03	
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		Kaufwährung CHF	Kaufbetrag 8.007.894,00	Verkaufwährung USD	Verkaufbetrag -9.000.000,00	Fälligkeit 30.11.2021	-278.253,00	-1,26	
							CHF	3.755.547,93	17,02	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten										
Kassenbestände										
Verwahrstelle										
			CHF	154.002,75				154.002,75	0,70	
			EUR	717.697,89				786.618,42	3,57	
			USD	988.643,48				913.951,47	4,14	
Baader Bank AG										
			EUR	380.685,29				417.242,50	1,89	
			USD	201.090,06				185.897,71	0,84	
							CHF	1.077.835,08	4,88	
Marginkonten										
Initial Margin Baader Bank AG										
			EUR	409.493,88				448.817,58	2,03	
			USD	605.001,00				559.293,17	2,54	
Variation Margin für Future										
			EUR	-41.500,00				-45.485,25	-0,21	
			USD	124.625,00				115.209,58	0,52	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

DCP - 4Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
Cash Collateral									
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			CHF	220.000,00			CHF	220.000,00	1,00
								220.000,00	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			CHF	5.513,13			CHF	5.513,13	0,03
								5.513,13	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			CHF	-10.084,30			CHF	-10.084,30	-0,05
Performancegebühr			CHF	-157.221,55			CHF	-157.221,55	-0,71
Betreuungsgebühr			CHF	-2.922,79			CHF	-2.922,79	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			CHF	-1.901,89			CHF	-1.901,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			CHF	-1.444,42			CHF	-1.444,42	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			CHF	-274,01			CHF	-274,01	0,00
Taxe d'Abonnement			CHF	-2.570,88			CHF	-2.570,88	-0,01
Prüfungskosten			CHF	-5.323,42			CHF	-5.323,42	-0,03
Sonstige Kosten			CHF	-2.844,54			CHF	-2.844,54	-0,01
Teilfondsvermögen							CHF	22.064.200,98	100,00 ¹⁾
DCP - 4Plus P									
Anzahl Anteile							STK	170.579,154	
Anteilwert							CHF	129,15	
DCP - 4Plus R									
Anzahl Anteile							STK	290,000	
Anteilwert							CHF	118,89	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - 4Plus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	(CAD)	per 30.06.2021	1,3401000 = 1 Schweizer Franken (CHF)
Euro	(EUR)		0,9123838 = 1 Schweizer Franken (CHF)
US-Dollar	(USD)		1,0817243 = 1 Schweizer Franken (CHF)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.
OTC	Over-the-Counter

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - 4Plus

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	30.000	103.043
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	20.000	20.000
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK		2.000
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK		7.000
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		1.100
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK		3.100
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		6.000
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK		70.000
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK		2.500
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK		4.000
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	2.000	2.000
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.000	2.000
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		1.800
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	44.000	44.000
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK		2.200
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK		2.300
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
BNPP InstiCash USD 1D S.T.VNAV Namens-Anteile I Cap. o.N.	LU0090884072	ANT		3.144

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in CHF	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	117.018.196,71	100,15
1. Anleihen	110.815.434,10	94,84
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.619.652,36	3,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.026.774,95	5,16
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.805.305,46	3,26
>= 10 Jahre	97.363.701,33	8,32
2. Derivate	-793.628,84	-0,68
3. Bankguthaben	5.593.322,69	4,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.403.068,76	1,20
II. Verbindlichkeiten	-171.152,20	-0,15
III. Teilfondsvermögen	116.847.044,51	100,00

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							CHF	110.815.434,10	94,84
Amtlich gehandelte Wertpapiere							CHF	102.893.911,13	88,06
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	1.780			101,1720	1.800.861,60	1,54
4,0000 % Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2014(24/44)	CH0255893098		CHF	2.300	250		109,8490	2.526.527,00	2,16
3,0000 % Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2015(22/Und.)	CH0292984439		CHF	1.100			102,9950	1.132.945,00	0,97
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	4.580	1.030		101,5280	4.649.982,40	3,98
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	2.900	800		58,0000	1.682.000,00	1,44
3,5000 % LafargeHolcim Helvetia Fin.Ltd SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724		CHF	1.225			105,5240	1.292.669,00	1,11
2,1250 % Siegfried Holding AG SF-FLR Anl. 2016(21/Und.)	CH0340677837		CHF	2.500	570		100,7070	2.517.675,00	2,15
3,7500 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(21/Und.)	CH0316994646		CHF	1.700			100,8980	1.715.266,00	1,47
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	1.140	640		114,8500	1.309.290,00	1,12
2,0000 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	1.010	360		102,5500	1.035.755,00	0,89
2,6250 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(28/48)	CH0406990801		CHF	1.100	650		106,0830	1.166.913,00	1,00
2,7500 % Zürich Versicherungs-Gesell. AG SF-FLR Med.-T. Nts 14(21/Und.)	CH0245863474		CHF	300			100,6880	302.064,00	0,26
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	300			105,1910	345.877,48	0,30
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.400	900		110,6280	4.122.554,63	3,53
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	1.300			86,9460	1.238.840,52	1,06
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251		EUR	300			113,2050	372.228,23	0,32
0,8190 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	2.750	2.750		84,0690	2.533.909,02	2,17
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	1.400	200		100,3730	1.050.165,47	1,32
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	800	800		121,5630	1.565.893,56	0,91
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	1.000			104,1230	1.141.219,32	0,98
0,3400 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	1.000	750		88,5150	970.150,95	0,83
0,1460 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	700	340		89,6220	687.598,80	0,59
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	1.150	300		102,7250	1.294.781,34	1,11
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	1.375	875		102,4040	1.543.270,52	1,32
2,5000 % Bank of Scotland PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(35)	XS0211568331		EUR	900	900		109,4520	1.079.664,08	0,92
9,0000 % Bankia S.A. EO-FLR Obl. 2016(21/26)	ES0213056007		EUR	600			103,4210	680.115,11	0,58
0,0000 % Barclays Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2001(40)	XS0122679243		EUR	1.000	1.000		71,5000	783.661,45	0,67
1,8750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2230264603		EUR	500			103,4530	566.937,96	0,48
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	1.300			103,8430	1.479.595,56	1,27
0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	500		800	93,9000	514.586,09	0,44
0,1530 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	1.100	349		95,5350	1.151.801,49	0,99
0,2100 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	2.800	750		88,6050	2.719.184,67	2,33
3,0034 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	1.400			102,2700	1.569.273,83	1,34
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	1.200			111,3160	1.464.068,11	1,25
0,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026		EUR	350			96,9100	371.756,94	0,32
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	1.700	1.100		102,1440	1.903.199,10	1,63
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	100			100,8190	110.500,65	0,09
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	750			107,5170	883.813,93	0,76
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	800			101,7600	892.256,10	0,76
2,1240 % Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	890			99,9980	975.447,19	0,83
2,7500 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293		EUR	1.500	1.000		103,2300	1.697.147,65	1,45
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	350			104,8340	402.154,23	0,34
0,0000 % ING Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 07(22/27)	XS0309973104		EUR	600	600		99,6100	655.053,29	0,56
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	1.000			97,9000	1.073.013,37	0,92
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	2.500			110,4150	3.025.453,81	2,59
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	1.700	400		120,9570	2.253.732,51	1,93
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.150			119,6330	1.507.895,61	1,29
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	1.500	850		110,2290	1.812.214,36	1,55
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	1.250	400		109,4170	1.499.053,93	1,28
0,4700 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	4.600	1.000		88,3170	4.452.711,75	3,81
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	950	150		112,8760	1.175.297,08	1,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520		EUR	1.000	1.000	%	108,5920	1.190.200,90	1,02
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	1.400	400	%	107,8130	1.654.327,95	1,42
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	500		%	111,4390	610.702,44	0,52
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	1.250		%	104,7100	1.434.566,27	1,23
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	800		%	103,2860	905.636,44	0,77
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520		EUR	100	100	%	100,2230	109.847,41	0,09
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap. Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	2.400	2.400	%	102,9660	2.708.491,80	2,32
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	1.600		%	101,7900	1.785.038,30	1,53
1,5060 % AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	5.000	500	%	94,5230	2.350.561,78	2,01
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	4.000	4.000	%	94,1390	1.872.810,10	1,60
0,3560 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	800		%	94,5970	699.601,57	0,60
5,5000 % AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	1.400		%	101,2640	1.310.589,07	1,12
4,7500 % Cloverie PLC DL-Med.-Term Nts 16(22/Und.)	XS1449950663		USD	2.500		%	102,0620	2.358.780,40	2,02
0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423		USD	800	800	%	94,0260	695.378,69	0,60
4,0400 % KBC Ifirma S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	3.700	700	%	107,4770	3.676.213,17	3,15
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	2.100	400	%	107,6230	2.089.333,73	1,79
5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	1.400	1.400	%	101,2270	1.310.110,20	1,12
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	1.000	1.000	%	103,7650	959.255,54	0,82
0,4595 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	600	600	%	87,3380	484.437,68	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							CHF	7.921.522,97	6,78
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0320 % BNP Paribas Cardiff S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	400		%	113,2390	496.453,36	0,42
1,4570 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	250	%	91,5120	250.749,74	0,21
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	1.500	1.500	%	97,8110	1.608.056,85	1,38
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	400		%	108,8800	477.342,99	0,41
2,1620 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2003(13/Und.)	FR0010021287		EUR	1.000	400	%	98,9000	1.083.973,67	0,93
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	400		%	107,0640	469.381,42	0,40
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	1.300	1.300	%	113,2100	1.613.060,23	1,38
5,5000 % Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2015(15/22) Reg.S	XS1242956966		USD	2.000		%	103,9810	1.922.504,71	1,65
Summe Wertpapiervermögen							CHF	110.815.434,10	94,84

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens
Derivate							CHF	-793.628,84	-0,68
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							CHF	-793.628,84	-0,68
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	162.678,75	CHF	-178.604,51	20.07.2021	-318,52	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	41.061.602,02	CHF	-45.317.883,44	12.07.2021	-315.229,92	-0,27
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	105.094,50	CHF	-115.256,40	20.07.2021	-79,24	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	30.000,00	CHF	-33.036,75	12.07.2021	-157,38	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	60.000,00	CHF	-66.055,50	12.07.2021	-296,76	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		CHF	2.191.070,00	EUR	-2.000.000,00	30.11.2021	888,00	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	60.000,00	CHF	-66.022,50	12.07.2021	-263,76	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	5.000,00	CHF	-5.505,94	20.07.2021	-26,24	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	101.640,00	CHF	-111.773,00	12.07.2021	-377,69	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		CHF	72.281.814,00	EUR	-66.000.000,00	30.11.2021	5.808,00	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	30.540,00	CHF	-33.590,21	12.07.2021	-119,01	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	60.000,00	CHF	-66.244,56	12.07.2021	-485,82	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	249.655,00	CHF	-275.717,73	12.07.2021	-2.101,09	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	459.090,00	CHF	-505.445,69	12.07.2021	-2.292,69	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	30.000,00	CHF	-33.059,28	12.07.2021	-179,91	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	60.000,00	CHF	-66.094,50	12.07.2021	-335,76	0,00
Banque de Luxembourg EUR/CHF	OTC		EUR	50.975,00	CHF	-56.087,33	12.07.2021	-219,80	0,00
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		CHF	15.357.450,00	USD	-17.200.000,00	30.11.2021	-478.297,60	-0,41
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		USD	24.322,11	CHF	-22.385,61	12.07.2021	92,45	0,00
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		USD	10.553,94	CHF	-9.781,63	12.07.2021	-27,87	0,00
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		USD	30.000,00	CHF	-27.336,12	12.07.2021	389,34	0,00
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		USD	498.258,94	CHF	-461.259,73	12.07.2021	-777,79	0,00
Banque de Luxembourg USD/CHF	OTC		USD	53.000,00	CHF	-48.201,43	12.07.2021	780,22	0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC						30.11.2021	0,00	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							CHF	5.593.322,69	4,79
Kassenbestände							CHF	4.753.322,69	4,07
Verwahrstelle			CHF	2.676.680,72				2.676.680,72	2,29
			EUR	1.020.789,36				1.118.815,76	0,96
			USD	1.036.103,86				957.826,21	0,82
Cash Collateral							CHF	840.000,00	0,72
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			CHF	840.000,00				840.000,00	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände							CHF	1.403.068,76	1,20
Zinsansprüche			CHF	1.403.068,76				1.403.068,76	1,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							CHF	-171.152,20	-0,15
Verwaltungsvergütung			CHF	-21.385,96				-21.385,96	-0,02
Performancegebühr			CHF	-106.145,78				-106.145,78	-0,09
Betreuungsgebühr			CHF	-9.561,41				-9.561,41	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			CHF	-4.500,01				-4.500,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			CHF	-6.651,49				-6.651,49	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			CHF	-274,01				-274,01	0,00
Taxe d'Abonnement			CHF	-14.607,72				-14.607,72	-0,01
Prüfungskosten			CHF	-5.323,42				-5.323,42	-0,01
Sonstige Kosten			CHF	-2.702,40				-2.702,40	0,00
Teilfondsvermögen							CHF	116.847.044,51	100,00 ¹⁾
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund IS Acc - CHF (ehemals "DCP - Hybrid Income Sustainable Fund P")									
Anzahl Anteile							STK	647.302,782	
Anteilwert							CHF	104,02	
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund IS Dis hedged - EUR (ehemals "DCP - Hybrid Income Sustainable Fund I-EUR (Hedged-to-CHF)")									
Anzahl Anteile							STK	432.648,425	
Anteilwert							EUR	100,46	
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund IS Acc hedged - USD (ehemals "DCP - Hybrid Income Sustainable Fund I-USD (Hedged-to-CHF)")									
Anzahl Anteile							STK	5.932,000	
Anteilwert							USD	104,64	
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund I Acc - CHF									
Anzahl Anteile							STK	10.050,000	
Anteilwert							CHF	100,11	
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund I Dis hedged - EUR									
Anzahl Anteile							STK	2.725,000	
Anteilwert							EUR	100,03	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 30.06.2021	0,9123838 = 1 Schweizer Franken (CHF)
Niederländische Gulden	(NLG)		2,0106470 = 1 Schweizer Franken (CHF)
US-Dollar	(USD)		1,0817243 = 1 Schweizer Franken (CHF)

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Hybrid Income Sustainable Fund

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500	USD		1.800
5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21/Und.)	XS1426796477	USD		1.400
0,3438 % Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550	USD		700

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in CHF	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	3.399.748,00	100,34
1. Aktien	3.399.451,82	100,33
Belgien	119.969,25	3,54
Bundesrep. Deutschland	1.066.052,48	31,46
Finnland	69.287,73	2,04
Frankreich	1.174.279,42	34,66
Großbritannien	81.158,28	2,40
Irland	106.687,56	3,15
Italien	99.485,55	2,94
Niederlande	539.871,49	15,93
Schweiz	36.800,00	1,09
Spanien	105.860,06	3,12
2. Derivate	-91.248,84	-2,69
3. Bankguthaben	87.529,82	2,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.015,20	0,12
II. Verbindlichkeiten	-11.587,97	-0,34
III. Teilfondsvermögen	3.388.160,03	100,00

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							CHF	3.399.451,82	100,33	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							CHF	3.399.451,82	100,33	
Aktien										
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631		STK	2.000	2.000		CHF	18,4000	36.800,00	1,09
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	950	950		EUR	108,4400	112.910,82	3,33
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.800	600	300	EUR	60,8100	119.969,25	3,54
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	530	130		EUR	579,4000	336.571,08	9,93
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.500			EUR	21,3850	105.473,71	3,11
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	30.000	14.009	11.765	EUR	3,2195	105.860,06	3,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.200			EUR	66,4400	87.384,28	2,58
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.400	1.200	800	EUR	51,2100	134.706,47	3,98
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.350	1.350		EUR	52,8700	78.228,59	2,31
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	800			EUR	123,9800	108.708,64	3,21
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.000			EUR	59,3700	65.071,30	1,92
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	8.000	8.000		EUR	10,9860	96.327,88	2,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	400			EUR	147,2000	64.534,25	1,90
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	2.000	2.000		EUR	17,8120	39.044,97	1,15
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	7.000	7.000		EUR	7,8320	60.088,75	1,77
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	5.000	5.000		EUR	11,5540	63.317,65	1,87
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	3.500			EUR	10,2700	39.396,80	1,16
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	200	400	600	EUR	155,6400	34.117,22	1,01
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.600	1.600		EUR	43,9950	77.151,74	2,28
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	400	400	500	EUR	243,3500	106.687,56	3,15
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	400	400		EUR	661,3000	289.921,86	8,56
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	300	300	200	EUR	230,9500	75.938,44	2,24
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	14.000			EUR	4,5155	69.287,73	2,04
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.000			EUR	82,4700	90.389,59	2,67
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	600	600		EUR	116,9200	76.888,70	2,27
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.500	500		EUR	88,3600	145.267,82	4,29
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000			EUR	118,8400	130.252,21	3,84
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	2.600			EUR	26,8200	76.428,36	2,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	400			EUR	133,6200	58.580,61	1,73
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	2.000			EUR	24,8600	54.494,61	1,61
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.600	2.000		EUR	38,1550	150.548,49	4,44
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.500			EUR	49,3650	81.158,28	2,40
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	350	350		EUR	89,9900	34.521,11	1,02
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	500	500	500	EUR	211,2000	115.740,77	3,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.300			EUR	54,5200	77.682,22	2,29
Summe Wertpapiervermögen							CHF	3.399.451,82	100,33	

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens	
Derivate								CHF	-91.248,84	-2,69²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								CHF	-91.248,84	-2,69
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Airbus SE CALL 120.00 17.09.2021	EUREX	-89.045	STK	-9		9	EUR 2,1800	-2.150,41	-0,06	
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 70.00 17.12.2021	EUREX	-99.868	STK	-18		18	EUR 0,9400	-1.854,48	-0,05	
ASML Holding NV CALL 400.00 17.09.2021	EUREX	-105.727	STK	-2			EUR 180,8300	-39.639,02	-1,17	
BASF SE CALL 70.00 17.12.2021	EUREX	-72.743	STK	-12		12	EUR 2,2900	-3.011,89	-0,09	
BNP Paribas SA CALL 56.00 17.09.2021	EUREX	-28.943	STK	-6		6	EUR 1,4100	-927,24	-0,03	
Continental AG CALL 140.00 17.09.2021	EUREX	-90.494	STK	-8		8	EUR 1,4300	-1.253,86	-0,04	
Deutsche Boerse AG CALL 150.00 17.09.2021	EUREX	-53.721	STK	-4		4	EUR 3,9600	-1.736,11	-0,05	
Enel SpA CALL 9.00 16.12.2021	EUREX	-50.021	STK	-14		14	EUR 0,0370	-283,87	-0,01	
Linde PLC CALL 260.00 17.12.2021	EUREX	-88.811	STK	-4		4	EUR 5,8000	-2.542,79	-0,07	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt CALL 600.00 17.09.2021	EUREX	-181.008	STK	-3		3	EUR 68,8900	-22.651,65	-0,67	
Muenchener Rueckversicherungs- CALL 260.00 17.12.2021	EUREX	-63.215	STK	-3		3	EUR 2,9200	-960,12	-0,03	
Safran SA CALL 130.00 17.09.2021	EUREX	-64.006	STK	-6		6	EUR 2,0200	-1.328,39	-0,04	
Sanofi CALL 88.00 17.12.2021	EUREX	-80.618	STK	-10		10	EUR 4,5600	-4.997,90	-0,15	
SAP SE CALL 130.00 17.12.2021	EUREX	-108.428	STK	-10		10	EUR 3,1000	-3.397,69	-0,10	
Siemens AG CALL 140.00 17.09.2021	EUREX	-48.765	STK	-4		4	EUR 2,9500	-1.293,32	-0,04	
Unilever PLC CALL 52.00 17.09.2021	EUREX	-67.560	STK	-15		15	EUR 0,4100	-674,06	-0,02	
Volkswagen AG CALL 240.00 17.12.2021 (VZ)	EUREX	-96.348	STK	-5		5	EUR 7,2600	-3.978,59	-0,12	
Vonovia SE CALL 60.00 17.09.2021	EUREX	-64.666	STK	-13			EUR 0,3000	-427,45	-0,01	
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23			STK	45			CHF 0,6200	1.860,00	0,06	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								CHF	87.529,82	2,58
Kassenbestände								CHF	87.529,82	2,58
Verwahrstelle										
			CHF	21.246,36				21.246,36	0,63	
			EUR	58.409,12				64.018,15	1,89	
			USD	2.450,44				2.265,31	0,06	
Sonstige Vermögensgegenstände								CHF	4.015,20	0,12
Dividendenansprüche			CHF	2.604,17				2.604,17	0,08	
Gründungskosten			CHF	1.411,03				1.411,03	0,04	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- vermögens
							CHF	-11.587,97	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			CHF	-735,69				-735,69	-0,02
Betreuungsgebühr			CHF	-2.192,05				-2.192,05	-0,07
Zentralverwaltungsvergütung			CHF	-1.104,09				-1.104,09	-0,03
Verwahrstellenvergütung			CHF	-1.167,24				-1.167,24	-0,03
Register- und Transferstellenvergütung			CHF	-137,00				-137,00	0,00
Taxe d'Abonnement			CHF	-423,57				-423,57	-0,01
Prüfungskosten			CHF	-5.323,42				-5.323,42	-0,16
Sonstige Kosten			CHF	-504,91				-504,91	-0,02
Teilfondsvermögen							CHF	3.388.160,03	100,00 ¹⁾
DCP - Prämienstrategie Europa R									
Anzahl Anteile							STK	28.500,000	
Anteilwert							CHF	118,88	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 30.06.2021	0,9123838 = 1 Schweizer Franken (CHF)
US-Dollar	(USD)		1,0817243 = 1 Schweizer Franken (CHF)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
-------	-------------------

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

DCP - Prämienstrategie Europa

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	150	150
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK		1.500
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.000	1.000
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		1.200
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	2.000	2.000
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	19.000	38.000
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK		2.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK		1.000
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK		9.000
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	1.700	5.000
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.300	3.300

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

DCP
Investmentfonds (F.C.P.)

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Schweizer Franken und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

k) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

l) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

m) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

o) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Berücksichtigung der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

DCP – 4Plus	CHF	3.465.823,60
DCP - Hybrid Income Sustainable Fund	CHF	4.753.322,69

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

**DCP
Investmentfonds (F.C.P.)**

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilklassen „R“ und „P“ des Teilfonds DCP – 4Plus sowie für die Anteilklassen „IS Dis hedged – EUR“ und „I Dis hedged – EUR“ des Teilfonds DCP – Hybrid Income Sustainable Fund grundsätzlich ausgeschüttet. Für die Anteilklassen „IS Acc – CHF“, „IS Acc hedged – USD“ und „I Acc – CHF“ des Teilfonds DCP – Hybrid Income Sustainable Fund sowie für die Anteilklasse „R“ des Teilfonds DCP – Prämienstrategie Europa ist dagegen eine Thesaurierung vorgesehen.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft hat am 28. Mai 2021 folgende Ausschüttung beschlossen:

Aktienklasse	ISIN	Betrag pro Aktie
DCP – Hybrid Income Sustainable Fund IS Dis hedged – EUR	LU2080557551	2,06 EUR

Ex-Tag der Ausschüttung war der 8. Juni 2021, die Auszahlung an die Anteilinhaber erfolgte ab Valuta 11. Juni 2021. Der letzte Nettoinventarwert „inkl. Ausschüttung“ wurde am 7. Juni 2021 berechnet, der erste Nettoinventarwert „exkl. Ausschüttung“ wurde am 8. Juni 2021 berechnet.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.553
davon variable Vergütung:	TEUR	240
Gesamtsumme:	TEUR	3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.801
davon Führungskräfte:	TEUR	1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Diem Client Partner AG ausgelagert.

Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	2.695
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	2.178
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	517
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		11

Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gemäß Auskunft der Diem Client Partner AG für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den DCP auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des DCP und seiner Teilfonds sichergestellt ist.