



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

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



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
DCP.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
DCP - 4Plus.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
DCP - Hybrid Income.....	17
Vermögensübersicht.....	17
Vermögensaufstellung.....	18
DCP - Global Opportunities Fund.....	25
Vermögensübersicht.....	25
Vermögensaufstellung.....	26
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	30

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

DCP - 4Plus

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

DCP - Hybrid Income

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Informationsstelle Bundesrepublik Österreich

DCP - Hybrid Income

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 WIEN

Portfolioverwalter

DCP Client Partner AG
Dianastrasse 5
CH-8002 Zürich

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

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 in¹⁾ CHF (im Folgenden „Hybrid Income“ genannt) (ehemals „DCP – Hybrid Income Sustainable Fund“)
- DCP – Global Opportunities Fund in USD (im Folgenden „Global Opportunities Fund“ genannt)

Der Teilfonds 4Plus wird mit Wirkung zum 15. Juli 2024 umbenannt in DCP – Equity Income. Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Des Weiteren hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements beschlossen, den Teilfonds „DCP - Global Opportunities Fund“ („der Teilfonds“), unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber, mit Wirkung zum 16. Juli 2024 in Liquidation zu setzen. Der Teilfonds DCP - Global Opportunities Fund wurde mit Wirkung zum 23. Juli 2024 liquidiert.

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 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.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilhaber 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 Basisinformationsblätter 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 Basisinformationsblätter 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.

¹⁾ Besondere Ausführungen für die Anteilklassen IS Dis hedged - EUR, IS Acc hedged - USD, I Dis hedged - EUR, I Acc hedged - EUR sowie R Acc hedged - EUR (Hedged Anteilklassen) Bei den Anteilklassen IS Dis hedged - EUR, IS Acc hedged - USD, I Dis hedged - EUR, I Acc hedged - EUR und R Acc hedged - EUR wird eine Währungsabsicherung gegenüber dem CHF angestrebt. Absicherungsstrategien können sowohl bei sinkendem als auch bei steigendem Wert der Basiswährung (CHF) relativ zum Wert der Währung der Hedged Anteilklasse eingesetzt werden. Damit kann der Einsatz dieser Strategien einen erheblichen Schutz für den Anteilhaber der betreffenden Klasse gegen das Risiko von Wertminderungen der Basiswährung (CHF) relativ zum Wert der Währung der Hedged Anteilklasse bieten, er kann aber auch dazu führen, dass die Anteilhaber von einer Wertsteigerung in der Basiswährung (CHF) nicht profitieren können. Eine dauerhafte und/oder vollständige Währungsabsicherung wird für die Anteilklasse nicht angestrebt. Zudem kann keine Zusage für den Erfolg einer etwaigen Währungsabsicherung gegeben werden. Die Kosten der Absicherung werden von der jeweiligen Hedged Anteilklasse getragen.

Auf einen Blick

Fondsvermögen DCP

	DCP - 4Plus P	DCP - Hybrid Income IS Acc - CHF
ISIN	LU1112680704	LU1608548712
Währung	CHF	CHF
Fondsaufgabe	20.01.2015	27.09.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend

	DCP - Hybrid Income IS Dis hedged - EUR	DCP - Hybrid Income IS Acc hedged - USD
ISIN	LU2080557551	LU2230409422
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	16.12.2019	27.10.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend

	DCP - Hybrid Income I Acc - CHF	DCP - Hybrid Income I Dis hedged - EUR
ISIN	LU2327434507	LU2327434689
Währung	CHF	Euro
Fondsaufgabe	27.04.2021	27.04.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend

	DCP - Hybrid Income I Acc hedged - EUR	DCP - Global Opportunities Fund IS Dis - USD
ISIN	LU2514099865	LU2489649959
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	05.09.2022	30.11.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in CHF	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		178.642.653,87	100,14
1. Aktien		13.102.095,69	7,34
- Deutschland	CHF	558.291,96	0,31
- Euro-Länder	CHF	1.968.540,90	1,10
- Nicht EU/EWR-Länder	CHF	10.575.262,83	5,93
2. Anleihen		153.505.773,54	86,05
- Unternehmensanleihen	CHF	153.505.773,54	86,05
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		124.750,00	0,07
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	CHF	124.750,00	0,07
4. Investmentanteile		2.221.015,26	1,24
- Investmentfonds	CHF	2.221.015,26	1,24
5. Derivate		1.728.582,74	0,97
- Optionsrechte (Verkauf)	CHF	-646.616,82	-0,36
- Futures (Verkauf)	CHF	3.033,11	0,00
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF	3.044.595,50	1,71
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF	-672.429,05	-0,38
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		5.317.727,92	2,98
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	CHF	2.472.141,62	1,39
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	CHF	2.845.586,30	1,60
7. Sonstige Vermögensgegenstände		2.642.708,72	1,48
II. Verbindlichkeiten		-245.371,85	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-245.371,85	-0,14
III. Fondsvermögen	CHF	178.397.282,02	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht DCP - 4Plus zum 30.06.2024

		Kurswert in CHF	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		10.887.660,32	100,19
1. Aktien		11.171.803,32	102,80
- Deutschland	CHF	558.291,96	5,14
- Euro-Länder	CHF	1.703.587,71	15,68
- Nicht EU/EWR-Länder	CHF	8.909.923,65	81,99
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		124.750,00	1,15
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	CHF	124.750,00	1,15
3. Derivate		-499.447,89	-4,60
- Optionsrechte (Verkauf)	CHF	-613.525,83	-5,65
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF	114.077,94	1,05
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		87.494,87	0,81
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	CHF	16.878,28	0,16
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	CHF	70.616,59	0,65
5. Sonstige Vermögensgegenstände		3.060,02	0,03
II. Verbindlichkeiten		-20.357,63	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-20.357,63	-0,19
III. Teilfondsvermögen	CHF	10.867.302,69	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				CHF		11.296.553,32	103,95
Aktien				CHF		11.171.803,32	102,80
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	4.400 CHF	91,7200	403.568,00	3,71
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	2.500 CHF	96,1700	240.425,00	2,21
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	150 CHF	1.154,0000	173.100,00	1,59
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10		STK	2.500 CHF	111,5000	278.750,00	2,57
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10		STK	500 CHF	479,1000	239.550,00	2,20
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1		STK	1.400 EUR	128,2600	172.961,43	1,59
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	3.500 EUR	54,1200	182.455,03	1,68
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	500 EUR	964,2000	464.373,18	4,27
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	5.500 EUR	30,5700	161.952,68	1,49
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	500 EUR	380,7000	183.350,83	1,69
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	300 EUR	713,6000	206.208,28	1,90
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.500 EUR	189,5200	273.827,02	2,52
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	7.000 EUR	33,5950	226.517,98	2,08
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.700 EUR	173,7200	284.464,94	2,62
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		STK	2.000 EUR	62,3300	120.076,25	1,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	7.000 EUR	51,2800	345.761,04	3,18
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.		STK	600 USD	555,5400	299.558,28	2,76
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	1.600 USD	182,1500	261.917,13	2,41
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.000 USD	193,2500	347.347,55	3,20
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50		STK	2.400 USD	87,7400	189.244,65	1,74
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.000 USD	210,6200	378.568,39	3,48
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25		STK	2.600 USD	77,9900	182.232,99	1,68
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333		STK	500 USD	406,8000	182.795,58	1,68
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	300 USD	1.605,5300	432.866,94	3,98
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		STK	5.500 USD	47,5100	234.834,80	2,16
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		STK	5.000 USD	63,6500	286.011,28	2,63
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.200 USD	213,5400	230.290,08	2,12
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	1.300 USD	146,1600	170.760,19	1,57
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	1.200 USD	254,8400	274.829,65	2,53
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	3.000 USD	78,7100	212.210,03	1,95
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	700 USD	504,2200	317.199,76	2,92
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	900 USD	446,9500	361.506,57	3,33
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	5.000 USD	41,8700	188.142,85	1,73
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	2.300 USD	75,3700	155.790,54	1,43
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	3.000 USD	123,5400	333.076,19	3,06
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.700 USD	141,2000	215.723,95	1,99
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	1.500 USD	164,9300	222.333,89	2,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.300 USD	199,1800	232.703,99	2,14
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	800 USD	257,1000	184.844,62	1,70
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001		STK	2.000 USD	77,8500	139.927,59	1,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	500 USD	553,0000	248.490,55	2,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	900 USD	509,2600	411.904,77	3,79
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10		STK	5.000 USD	41,2400	185.311,94	1,71
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	1.000 USD	262,4700	235.881,79	2,17
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		STK	1.100 USD	99,2900	98.155,12	0,90
Sonstige Beteiligungswertpapiere				CHF		124.750,00	1,15
Sonstige				CHF		124.750,00	1,15
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	500 CHF	249,5000	124.750,00	1,15
Summe Wertpapiervermögen				CHF		11.296.553,32	103,95
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				CHF		-499.447,89	-4,60
Derivate auf einzelne Wertpapiere				CHF		-606.606,95	-5,58
Wertpapier-Optionsrechte				CHF		-606.606,95	-5,58
Optionsrechte auf Aktien				CHF		-606.606,95	-5,58
Novartis AG CALL 94.00 20.12.2024		XEUR	STK	-25 CHF	5,8800	-14.700,00	-0,14
Partners Group Holding AG CALL 1400.00 20.12.2024		XEUR	STK	-15 CHF	11,7100	-1.756,50	-0,02
Swiss Re AG CALL 110.00 20.12.2024		XEUR	STK	-25 CHF	7,0300	-17.575,00	-0,16
Zurich Insurance Group AG CALL 480.00 20.09.2024		XEUR	STK	-50 CHF	13,2000	-6.600,00	-0,06
Airbus SE CALL 180.00 20.12.2024		XEUR	STK	-14 EUR	0,3000	-404,56	0,00
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.12.2024		XEUR	STK	-35 EUR	0,6800	-2.292,49	-0,02
ASML Holding NV CALL 960.00 20.09.2024		XEUR	STK	-5 EUR	66,4400	-31.998,50	-0,29
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024		XEUR	STK	-55 EUR	0,3800	-2.013,15	-0,02
Ferrari NV CALL 440.00 19.12.2024		XEUR	STK	-5 EUR	7,6705	-3.694,23	-0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton CALL 880.00 20.12.2024		XEUR	STK	-3 EUR	9,3800	-2.710,53	-0,02
SAP SE CALL 190.00 20.09.2024		XEUR	STK	-15 EUR	9,6000	-13.870,51	-0,13
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024		XEUR	STK	-70 EUR	2,0900	-14.092,05	-0,13
Siemens AG CALL 190.00 20.09.2024		XEUR	STK	-17 EUR	2,7900	-4.568,60	-0,04
TotalEnergies SE CALL 72.00 20.12.2024		XEUR	STK	-20 EUR	0,8900	-1.714,55	-0,02
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024		XEUR	STK	-70 EUR	3,1600	-21.306,65	-0,20
Adobe Inc CALL 600.00 20.09.2024		XCBO	STK	-6 USD	18,6500	-10.056,45	-0,09
Alphabet Inc CALL 170.00 18.10.2024 (Cl. A)		XCBO	STK	-16 USD	19,5800	-28.154,47	-0,26
Amazon.com Inc CALL 190.00 16.08.2024		XCBO	STK	-20 USD	12,7900	-22.988,75	-0,21
American Electric Power Co Inc CALL 95.00 17.01.2025		XCBO	STK	-24 USD	2,1500	-4.637,29	-0,04
Apple Inc CALL 190.00 18.10.2024		XCBO	STK	-20 USD	26,6000	-47.810,84	-0,44
AstraZeneca PLC CALL 75.00 18.10.2024		XCBO	STK	-26 USD	5,6000	-13.085,07	-0,12
Berkshire Hathaway Inc CALL 450.00 17.01.2025		XCBO	STK	-5 USD	6,4200	-2.884,83	-0,03
Broadcom Inc CALL 1580.00 21.02.2025		XCBO	STK	-3 USD	220,4500	-59.435,52	-0,55

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Cisco Systems Inc CALL 55.00 20.09.2024		XCBO	STK	-55 USD	0,1600	-790,86	-0,01
Coca-Cola Co/The CALL 65.00 17.01.2025		XCBO	STK	-50 USD	2,4300	-10.919,21	-0,10
Honeywell International Inc CALL 220.00 17.01.2025		XCBO	STK	-12 USD	9,3600	-10.094,20	-0,09
McDonald's Corp CALL 300.00 20.09.2024		XCBO	STK	-12 USD	0,3600	-388,24	0,00
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025		XCBO	STK	-2 USD	63,2500	-11.368,56	-0,10
Meta Platforms Inc CALL 530.00 20.09.2024		XCBO	STK	-5 USD	26,9500	-12.109,98	-0,11
Microsoft Corp CALL 460.00 17.01.2025		XCBO	STK	-9 USD	30,4500	-24.628,87	-0,23
Newmont Corp CALL 45.00 20.09.2024		XCBO	STK	-50 USD	1,4800	-6.650,38	-0,06
NVIDIA Corp CALL 95.00 17.01.2025		XCBO	STK	-30 USD	38,5000	-103.799,85	-0,96
Oracle Corp CALL 130.00 17.01.2025		XCBO	STK	-17 USD	19,8000	-30.250,24	-0,28
PepsiCo Inc CALL 185.00 20.12.2024		XCBO	STK	-15 USD	1,6100	-2.170,36	-0,02
QUALCOMM Inc CALL 190.00 18.10.2024		XCBO	STK	-13 USD	21,7400	-25.399,06	-0,23
Salesforce Inc CALL 280.00 17.01.2025		XCBO	STK	-2 USD	17,4500	-3.136,46	-0,03
Salesforce Inc CALL 300.00 15.11.2024		XCBO	STK	-6 USD	6,6000	-3.558,85	-0,03
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025		XCBO	STK	-5 USD	18,8000	-8.447,78	-0,08
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.12.2024		XCBO	STK	-9 USD	18,9000	-15.286,89	-0,14
Verizon Communications Inc CALL 42.00 20.09.2024		XCBO	STK	-50 USD	1,0600	-4.763,11	-0,04
Visa Inc CALL 300.00 20.12.2024		XCBO	STK	-10 USD	3,3500	-3.010,65	-0,03
Walt Disney Co/The CALL 125.00 17.01.2025		XCBO	STK	-11 USD	1,5000	-1.482,86	-0,01
Optionsrechte					CHF	-6.918,88	-0,06
Optionsrechte auf Aktienindices					CHF	-6.918,88	-0,06
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024		XEUR	STK	-11 EUR	65,3000	-6.918,88	-0,06
Devisen-Derivate					CHF	114.077,94	1,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					CHF	114.077,94	1,05
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.11.24		OTC	STK	2.346.777 CHF	0,9533	58.886,16	0,54
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 22.11.24		OTC	STK	4.824.299 CHF	0,8832	55.191,78	0,51
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					CHF	87.494,87	0,81
Bankbestände					CHF	87.494,87	0,81
Verwahrstelle					CHF	87.494,87	0,81
Banque de Luxembourg S.A.				24.373,47 CHF		24.373,47	0,22
Banque de Luxembourg S.A.				17.522,59 EUR		16.878,28	0,16
Banque de Luxembourg S.A.				51.455,57 USD		46.243,12	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände					CHF	3.060,02	0,03
Dividendenansprüche						3.060,02	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					CHF	-20.357,63	-0,19
Betreuungsgebühr						-2.397,40	-0,02
Prüfungskosten						-8.455,70	-0,08
Register- und Transferstellenvergütung						-224,76	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Taxe d'Abonnement					-1.328,39	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-974,31	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-5.669,23	-0,05
	Zentralverwaltungsvergütung					-1.307,84	-0,01
	Teilfondsvermögen				CHF	10.867.302,69	100,00
	Anteilwert DCP - 4Plus P				CHF	119,47	
	Umlaufende Anteile DCP - 4Plus P				STK	90.966,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Adobe Inc CALL 600.00 20.09.2024 BBG01JVJJC48 ¹⁾	USD	-6	100	555,54	1,112718	299.558,38
Airbus SE CALL 180.00 20.12.2024 BBG01MFT0312 ¹⁾	EUR	-14	100	128,26	1,038174	172.961,37
Alphabet Inc CALL 170.00 18.10.2024 (Cl. A) BBG01LKKKH96 ¹⁾	USD	-16	100	182,15	1,112718	261.917,22
Amazon.com Inc CALL 190.00 16.08.2024 BBG01LCR6B26 ¹⁾	USD	-20	100	193,25	1,112718	347.347,67
American Electric Power Co Inc CALL 95.00 17.01.2025 BBG019KP6HS7 ¹⁾	USD	-24	100	87,74	1,112718	189.244,71
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.12.2024 BBG011F38G27 ¹⁾	EUR	-35	100	54,12	1,038174	182.454,96
Apple Inc CALL 190.00 18.10.2024 BBG01LCQRMZ5 ¹⁾	USD	-20	100	210,62	1,112718	378.568,51
ASML Holding NV CALL 960.00 20.09.2024 BBG01JFCD214 ¹⁾	EUR	-5	100	964,20	1,038174	464.373,02
AstraZeneca PLC CALL 75.00 18.10.2024 BBG01LH72XK1 ¹⁾	USD	-26	100	77,99	1,112718	182.233,05
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024 BBG00R6TK935 ¹⁾	EUR	-55	100	30,57	1,038174	161.952,62
Berkshire Hathaway Inc CALL 450.00 17.01.2025 BBG01BHLO3Z4 ¹⁾	USD	-5	100	406,80	1,112718	182.795,64
Broadcom Inc CALL 1580.00 21.02.2025 BBG01MDMT050 ¹⁾	USD	-3	100	1.605,53	1,112718	432.867,09
Cisco Systems Inc CALL 55.00 20.09.2024 BBG01JZORYS4 ¹⁾	USD	-55	100	47,51	1,112718	234.834,88
Coca-Cola Co/The CALL 65.00 17.01.2025 BBG019L46Z76 ¹⁾	USD	-50	100	63,65	1,112718	286.011,37
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024 BBG01JFDGSS3 ¹⁾	EUR	-11	10	4.894,02	1,038174	518.547,18
Ferrari NV CALL 440.00 19.12.2024 BBG01KNZNS86 ¹⁾	EUR	-5	100	380,70	1,038174	183.350,77
Honeywell International Inc CALL 220.00 17.01.2025 BBG019L1P7G3 ¹⁾	USD	-12	100	213,54	1,112718	230.290,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton CALL 880.00 20.12.2024 BBG0101Z0Z38 ¹⁾	EUR	-3	100	713,60	1,038174	206.208,21
McDonald's Corp CALL 300.00 20.09.2024 BBG01K7XFT86 ¹⁾	USD	-12	100	254,84	1,112718	274.829,74
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025 BBG01GV6SF38 ¹⁾	USD	-2	100	504,22	1,112718	90.628,53
Meta Platforms Inc CALL 530.00 20.09.2024 BBG01H08N4F3 ¹⁾	USD	-5	100	504,22	1,112718	226.571,33
Microsoft Corp CALL 460.00 17.01.2025 BBG01GHHXS2 ¹⁾	USD	-9	100	446,95	1,112718	361.506,69
Newmont Corp CALL 45.00 20.09.2024 BBG01KNNFYQ9 ¹⁾	USD	-50	100	41,87	1,112718	188.142,91
Novartis AG CALL 94.00 20.12.2024 BBG01L56QRC2 ¹⁾	CHF	-25	100	96,17	1	240.425,00
NVIDIA Corp CALL 95.00 17.01.2025 BBG01HHKGT52 ¹⁾	USD	-30	100	123,54	1,112718	333.076,31
Oracle Corp CALL 130.00 17.01.2025 BBG01C9FDCM4 ¹⁾	USD	-17	100	141,20	1,112718	215.724,02
Partners Group Holding AG CALL 1400.00 20.12.2024 BBG01KPO0KH3 ¹⁾	CHF	-15	10	1.154,00	1	173.100,00
PepsiCo Inc CALL 185.00 20.12.2024 BBG01LRW12T5 ¹⁾	USD	-15	100	164,93	1,112718	222.333,96
QUALCOMM Inc CALL 190.00 18.10.2024 BBG01LJGWT89 ¹⁾	USD	-13	100	199,18	1,112718	232.704,06

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Salesforce Inc CALL 280.00 17.01.2025 BBG01FQQPT80 ¹⁾	USD	-2	100	257,10	1,112718	46.211,17
Salesforce Inc CALL 300.00 15.11.2024 BBG01LZ4WHT1 ¹⁾	USD	-6	100	257,10	1,112718	138.633,51
SAP SE CALL 190.00 20.09.2024 BBG01JFD8HK4 ¹⁾	EUR	-15	100	189,52	1,038174	273.826,93
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024 BBG01JFF33S7 ¹⁾	EUR	-70	100	33,60	1,038174	226.517,91
Siemens AG CALL 190.00 20.09.2024 BBG01JFD9BQO ¹⁾	EUR	-17	100	173,72	1,038174	284.464,84
Swiss Re AG CALL 110.00 20.12.2024 BBG01JPWC4PO ¹⁾	CHF	-25	100	111,50	1	278.750,00
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025 BBG019LGQFG1 ¹⁾	USD	-5	100	553,00	1,112718	248.490,63
TotalEnergies SE CALL 72.00 20.12.2024 BBG01BWNQXGO ¹⁾	EUR	-20	100	62,33	1,038174	120.076,21
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024 BBG01KNZMZ81 ¹⁾	EUR	-70	100	51,28	1,038174	345.760,92
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.12.2024 BBG01MJ42KL1 ¹⁾	USD	-9	100	509,26	1,112718	411.904,90
Verizon Communications Inc CALL 42.00 20.09.2024 BBG01KNW3095 ¹⁾	USD	-50	100	41,24	1,112718	185.312,00
Visa Inc CALL 300.00 20.12.2024 BBG01KZZ2PR1 ¹⁾	USD	-10	100	262,47	1,112718	235.881,87
Walt Disney Co/The CALL 125.00 17.01.2025 BBG019KWZ908 ¹⁾	USD	-11	100	99,29	1,112718	98.155,15
Zurich Insurance Group AG CALL 480.00 20.09.2024 BBG01JFCLT16 ¹⁾	CHF	-50	10	479,10	1	239.550,00

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

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in CHF	Unrealisiertes Ergebnis in CHF	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.11.24	22.11.2024	EUR	-2.400.000	CHF	2.346.777	2.287.891,20	58.886,16	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 22.11.24	22.11.2024	USD	-5.400.000	CHF	4.824.299	4.769.107,20	55.191,78	Banque de Luxembourg
Summe							114.077,94	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

EUR	(Euro)	1,038174	=	1 CHF
USD	(US-Dollar)	1,112718	=	1 CHF

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland
OTC	Over-the-Counter

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht DCP - Hybrid Income zum 30.06.2024

		Kurswert in CHF	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		162.991.088,22	100,13
1. Anleihen		153.505.773,54	94,30
- Unternehmensanleihen	CHF	153.505.773,54	94,30
2. Derivate		2.258.088,51	1,39
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF	2.930.517,56	1,80
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF	-672.429,05	-0,41
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		4.590.594,50	2,82
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	CHF	2.414.799,47	1,48
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	CHF	2.175.795,03	1,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände		2.636.631,67	1,62
II. Verbindlichkeiten		-209.172,93	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-209.172,93	-0,13
III. Teilfondsvermögen	CHF	162.781.915,29	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				CHF		120.140.990,82	73,80
Verzinsliche Wertpapiere				CHF		120.140.990,82	73,80
XS1698906259	Abdrn PLC DL-Med.-Term Nts 17(28/28)		USD	2.300 %	92,1580	1.904.915,08	1,17
XS1180651587	Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	3.650 %	99,5170	3.498.808,24	2,15
NL0000116168	AEGON Ltd. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	2.600 %	80,4450	1.879.693,96	1,15
NL0000120004	AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)		NLG	4.500 %	83,7110	1.646.533,62	1,01
NL0000121416	AEGON Ltd. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)		NLG	10.000 %	75,7780	3.312.216,35	2,03
BE6277215545	AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000 %	97,7070	1.882.286,27	1,16
BE0002644251	AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)		EUR	300 %	94,0520	271.781,12	0,17
XS0147484074	Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S		EUR	3.750 %	89,7630	3.242.340,54	1,99
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	4.200 %	69,9460	2.640.139,75	1,62
DE000A30VJZ6	Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2032/2052)		EUR	800 %	98,8340	761.598,99	0,47
CH0212184037	Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	4.600 %	101,0430	4.647.978,00	2,86
XS0291642154	American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)		EUR	1.500 %	93,3920	1.349.369,64	0,83
XS1140860534	Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)		EUR	400 %	99,8760	384.814,24	0,24
XS1311440082	Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)		EUR	1.000 %	103,4040	996.018,35	0,61
XS1428773763	Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)		EUR	800 %	102,5030	789.871,72	0,49
XS1550938978	AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)		USD	500 %	98,0470	440.574,19	0,27
XS0184718764	AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)		USD	700 %	91,4230	575.132,95	0,35
XS0181369454	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	1.100 %	92,2420	977.352,88	0,60
XS0179060974	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)		EUR	1.200 %	91,7070	1.060.019,20	0,65
XS0207825364	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	500 %	94,2690	454.013,64	0,28
XS0210434782	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)		EUR	3.050 %	92,9770	2.731.526,19	1,68
CH0379611004	Baloise Leben AG SF-Var. Anl. 2017(28/48)		CHF	1.800 %	100,5830	1.810.494,00	1,11
ES0214974075	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)		EUR	1.350 %	96,4960	1.254.795,87	0,77
XS0211568331	Bank of Scotland PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(35)		EUR	1.479 %	89,0260	1.268.279,68	0,78
XS0122679243	Barclays Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2001(40)		EUR	1.000 %	71,1240	685.087,71	0,42
US06738C8284	Barclays Bank PLC N.-C.Pf.Shs Sr.1(ADRs)/1 DL100		USD	500 %	98,1130	440.870,77	0,27
XS2230264603	BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)		EUR	800 %	95,5370	736.192,84	0,45
XS2342592297	Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)		EUR	500 %	89,7380	432.191,67	0,27
XS2582360330	Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	1.400 %	96,5510	1.302.011,48	0,80
XS0212581564	Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)		EUR	600 %	92,0740	532.130,63	0,33
FR0010128835	Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	500 %	91,7270	441.770,99	0,27
FR0010167296	CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)		EUR	700 %	92,3900	622.949,74	0,38
FR0010093328	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	3.400 %	90,7950	2.973.519,91	1,83
FR0010167247	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)		EUR	4.350 %	94,0670	3.941.454,80	2,42
FR0012444750	Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	2.900 %	99,3380	2.774.874,91	1,70

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
FR0010096826	Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	1.500 %	91,9610	1.328.693,91	0,82
DE000A289N78	Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)		EUR	900 %	92,3950	800.978,72	0,49
DE000A3MQQV5	Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)		EUR	300 %	92,1990	266.426,53	0,16
XS1637926137	Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	1.700 %	74,3520	1.217.507,31	0,75
DE000A2DASM5	Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v. 17(27)		EUR	1.400 %	74,5570	1.005.417,55	0,62
XS1492580516	ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 16(27/Und.)		EUR	400 %	99,9430	385.072,38	0,24
XS1587893451	ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)		EUR	1.000 %	96,5020	929.536,21	0,57
XS2035564629	EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)		EUR	100 %	91,3840	88.023,81	0,05
CH0255893098	Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2014(24/44)		CHF	2.300 %	100,5330	2.312.259,00	1,42
CH0579132959	Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2020(28/Und.)		CHF	2.000 %	96,8230	1.936.460,00	1,19
CH1268922171	Hero SF-FLR Notes 2023(28/Und.)		CHF	4.000 %	103,9460	4.157.840,00	2,55
CH0391647986	HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	3.215 %	21,9600	706.014,00	0,43
XS2056730679	Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)		EUR	300 %	96,9010	280.013,85	0,17
XS0210976329	KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)		USD	1.925 %	97,9230	1.694.065,45	1,04
XS0767581407	Lloyds Bank PLC DL-Medium-Term Notes 2012(32)		USD	800 %	65,3200	469.624,67	0,29
XS2218405772	Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)		EUR	500 %	94,6210	455.708,93	0,28
XS0215294512	NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	1.600 %	87,9540	1.264.708,16	0,78
XS0210781828	NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2005(35/40)		EUR	3.573 %	67,2590	2.314.799,73	1,42
XS1028950290	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	2.500 %	99,9790	2.407.569,30	1,48
XS1294343337	OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	2.600 %	102,5940	2.569.362,08	1,58
XS1115498260	Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)		EUR	700 %	101,3740	683.525,35	0,42
FR001400GDJ1	Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)		EUR	600 %	103,7620	599.680,03	0,37
XS1720192696	Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)		EUR	1.000 %	98,9430	953.048,66	0,59
XS1700429480	Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)		USD	4.200 %	88,5700	3.343.110,08	2,05
XS2186001314	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)		EUR	2.900 %	98,4650	2.750.488,82	1,69
XS1207058733	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)		EUR	1.450 %	99,8650	1.394.797,98	0,86
XS0197703118	Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	3.300 %	76,6370	2.436.028,90	1,50
GB0047524268	Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)		USD	2.400 %	88,5880	1.910.736,85	1,17
FR0013322823	SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)		USD	1.400 %	86,1960	1.084.500,83	0,67
FR0012199123	SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	200 %	98,3650	189.496,24	0,12
XS2195190520	SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)		EUR	1.000 %	96,0770	925.442,49	0,57
US853254AC43	Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S		USD	500 %	100,5930	452.014,65	0,28
CH0316994653	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)		CHF	2.900 %	105,2400	3.051.960,00	1,87
CH0404311729	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)		CHF	1.650 %	99,8090	1.646.848,50	1,01
CH0406990801	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(28/48)		CHF	1.205 %	101,3280	1.221.002,40	0,75
CH1101561491	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2021(31/41)		CHF	600 %	98,3370	590.022,00	0,36
XS0205055675	Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	800 %	81,3840	627.132,08	0,39
XS1795406658	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	1.800 %	98,8650	1.714.135,21	1,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
XS2410367747	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	1.300 %	93,6620	1.172.834,63	0,72
XS1501166869	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)		EUR	900 %	97,8830	848.554,58	0,52
XS2290960520	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)		EUR	100 %	90,8690	87.527,75	0,05
XS2224632971	TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)		EUR	2.250 %	86,4140	1.872.822,54	1,15
FR00140007K5	Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	2.400 %	96,0200	2.219.744,27	1,36
FR00140007L3	Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	400 %	89,9180	346.446,86	0,21
XS2225204010	Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)		EUR	4.300 %	90,5070	3.748.699,48	2,30
CH1170565753	Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	1.000 %	95,3600	918.536,13	0,56
CH1151526204	Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Med.-Term Nts 22(32/52)		CHF	2.200 %	95,3710	2.098.162,00	1,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					CHF	33.364.782,72	20,50
Verzinsliche Wertpapiere					CHF	33.364.782,72	20,50
XS2056490423	Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)		EUR	1.800 %	90,4410	1.568.078,72	0,96
XS2812484728	Aroundtown Finance S.a.r.l. DL-FLR Notes 2024(29/Und.)		USD	500 %	71,2180	320.018,08	0,20
XS2799493825	Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)		EUR	2.400 %	58,3900	1.349.831,99	0,83
XS2799494120	Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	2.384 %	74,8510	1.718.833,69	1,06
USF0609NAQ19	AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S		USD	1.500 %	108,0430	1.456.473,66	0,89
XS1714473052	Barclays Bank PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2018(28/38)		USD	1.350 %	84,1000	1.020.339,05	0,63
FR0012329845	BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	1.300 %	98,8670	1.238.011,59	0,76
BE0933899800	BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	6.250 %	91,5740	5.512.926,50	3,39
XS2182055009	ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)		EUR	2.000 %	98,9690	1.906.598,20	1,17
XS1209031019	ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)		EUR	500 %	97,2850	468.539,15	0,29
XS2197076651	Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)		EUR	400 %	87,9120	338.717,90	0,21
US40428NAC39	HSB Group Inc. DL-FLR Debts 1997(07/27) Ser.B		USD	2.000 %	95,8780	1.723.311,17	1,06
XS2244941147	Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	500 %	90,5300	436.006,06	0,27
XS1890845875	Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)		EUR	400 %	99,3750	382.883,93	0,24
XS1751476679	La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	3.200 %	92,9020	2.671.712,88	1,64
XS2580291354	Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)		EUR	900 %	107,9460	935.791,43	0,57
XS2602037629	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	1.500 %	100,2980	1.449.150,64	0,89
XS2392997172	Pershing Square Holdings Ltd. DL-Bonds 2021(21/31)		USD	1.000 %	81,1780	729.546,69	0,45
XS2392996109	Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S		EUR	2.000 %	89,5640	1.725.414,63	1,06
FR0012383982	Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	2.700 %	98,5910	2.564.076,84	1,58
XS2049422343	Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)		USD	3.800 %	99,3120	3.391.564,39	2,08
XS2384717703	Utmost Group PLC LS-Bonds 2021(31/31)		GBP	500 %	80,4570	456.955,53	0,28
Summe Wertpapiervermögen					CHF	153.505.773,54	94,30

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Derivate						CHF	2.258.088,51	1,39
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Devisen-Derivate						CHF	2.258.088,51	1,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						CHF	2.930.517,56	1,80
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	OTC	STK	605.310	CHF	0,9618	4.184,56	0,00
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.11.24	OTC	STK	101.269.472	CHF	0,9533	2.604.163,50	1,60
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 22.11.24	OTC	STK	26.375.626	CHF	0,8832	322.169,50	0,20
Devisenterminkontrakte (Kauf)						CHF	-672.429,05	-0,41
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 11.07.24	OTC	STK	-44.580.800	CHF	0,9626	-576.087,35	-0,35
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 11.07.24	OTC	STK	-1.114.482	CHF	0,9626	-287,41	0,00
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 17.07.24	OTC	STK	-8.248.985	CHF	0,9622	-29.755,19	-0,02
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 17.07.24	OTC	STK	-1.030.288	CHF	0,9622	-16.172,57	-0,01
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	OTC	STK	-10.990.084	CHF	0,9618	-48.106,88	-0,03
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	OTC	STK	-351.629	CHF	0,9618	-5.380,78	0,00
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	OTC	STK	-410.469	CHF	0,9618	-11.321,20	-0,01
	Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	OTC	STK	-319.745	CHF	0,9618	4.382,01	0,00
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 11.07.24	OTC	STK	-3.364.539	CHF	0,8977	10.300,32	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						CHF	4.590.594,50	2,82
Bankbestände						CHF	4.590.594,50	2,82
Verwahrstelle						CHF	4.590.594,50	2,82
	Banque de Luxembourg S.A.			1.881.240,63	CHF		1.881.240,63	1,16
	Banque de Luxembourg S.A.			2.506.981,17	EUR		2.414.799,47	1,48
	Banque de Luxembourg S.A.			63.631,48	GBP		72.279,00	0,04
	Banque de Luxembourg S.A.			247.329,92	USD		222.275,40	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände						CHF	2.636.631,67	1,62
	Zinsansprüche						2.636.631,67	1,62
Sonstige Verbindlichkeiten						CHF	-209.172,93	-0,13
	Betreuungsgebühr						-19.665,34	-0,01
	Performancegebühr						-102.758,82	-0,06
	Prüfungskosten						-8.455,70	-0,01
	Register- und Transferstellenvergütung						-224,76	0,00
	Taxe d'Abonnement						-19.898,01	-0,01
	Verwahrstellenvergütung						-8.265,71	-0,01
	Verwaltungsvergütung						-45.509,74	-0,03
	Zentralverwaltungsvergütung						-4.394,86	0,00
Teilfondsvermögen						CHF	162.781.915,29	100,00
Anteilwert DCP - Hybrid Income IS Acc - CHF						CHF	102,14	
Anteilwert DCP - Hybrid Income IS Dis hedged - EUR						EUR	96,94	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Anteilwert DCP - Hybrid Income IS Acc hedged - USD			USD		111,65	
	Anteilwert DCP - Hybrid Income I Acc - CHF			CHF		97,57	
	Anteilwert DCP - Hybrid Income I Dis hedged - EUR			EUR		95,92	
	Anteilwert DCP - Hybrid Income I Acc hedged - EUR			EUR		111,17	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income IS Acc - CHF			STK		787.097,800	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income IS Dis hedged - EUR			STK		483.710,340	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income IS Acc hedged - USD			STK		34.265,300	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income I Acc - CHF			STK		134.160,640	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income I Dis hedged - EUR			STK		124.738,590	
	Umlaufende Anteile DCP - Hybrid Income I Acc hedged - EUR			STK		85.635,320	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in CHF	Unrealisiertes Ergebnis in CHF	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 11.07.24	11.07.2024	EUR	45.715.050	CHF	-44.580.800	44.004.712,83	-576.087,35	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 11.07.24	11.07.2024	EUR	1.157.500	CHF	-1.114.482	1.114.194,45	-287,41	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 17.07.24	17.07.2024	EUR	8.542.486	CHF	-8.248.985	8.219.229,40	-29.755,19	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 17.07.24	17.07.2024	EUR	1.054.000	CHF	-1.030.288	1.014.115,59	-16.172,57	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	22.07.2024	EUR	11.376.550	CHF	-10.990.084	10.941.977,17	-48.106,88	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	22.07.2024	EUR	360.000	CHF	-351.629	346.248,36	-5.380,78	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	22.07.2024	EUR	415.000	CHF	-410.469	399.147,42	-11.321,20	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	22.07.2024	EUR	-625.000	CHF	605.310	601.125,63	4.184,56	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.07.24	22.07.2024	EUR	337.000	CHF	-319.745	324.126,94	4.382,01	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Euro Schweizer Franken 22.11.24	22.11.2024	EUR	-103.500.000	CHF	101.269.472	98.665.308,00	2.604.163,50	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 11.07.24	11.07.2024	USD	3.759.379	CHF	-3.364.539	3.374.839,66	10.300,32	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 22.11.24	22.11.2024	USD	-29.500.000	CHF	26.375.626	26.053.456,00	322.169,50	Banque de Luxembourg
Summe							2.258.088,51	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

EUR	(Euro)	1,038174	=	1 CHF
GBP	(Britische Pfund)	0,880359	=	1 CHF
NLG	(Niederländische Gulden)	2,287834	=	1 CHF
USD	(US-Dollar)	1,112718	=	1 CHF

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht DCP - Global Opportunities Fund zum 30.06.2024

		Kurswert in USD	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		5.300.884,97	100,33
1. Aktien		2.147.871,78	40,65
- Euro-Länder	USD	294.818,28	5,58
- Nicht EU/EWR-Länder	USD	1.853.053,50	35,07
2. Investmentanteile		2.471.364,48	46,78
- Investmentfonds	USD	2.471.364,48	46,78
3. Derivate		-33.445,95	-0,63
- Optionsrechte (Verkauf)	USD	-36.820,95	-0,70
- Futures (Verkauf)	USD	3.375,00	0,06
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		711.737,56	13,47
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	USD	45.024,89	0,85
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	USD	666.712,67	12,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände		3.357,10	0,06
II. Verbindlichkeiten		-17.626,89	-0,33
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-17.626,89	-0,33
III. Teilfondsvermögen	USD	5.283.258,08	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		2.147.871,78	40,65
Aktien				USD		2.147.871,78	40,65
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	1.500 CHF	91,7200	153.087,79	2,90
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	2.000 EUR	54,1200	116.011,63	2,20
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	100 EUR	713,6000	76.483,65	1,45
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	3.000 EUR	51,2800	164.885,71	3,12
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		STK	1.300 USD	72,0000	93.600,00	1,77
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50		STK	1.500 USD	87,7400	131.610,00	2,49
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		STK	3.000 USD	47,5100	142.530,00	2,70
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.800 USD	68,6100	123.498,00	2,34
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	900 USD	146,1600	131.544,00	2,49
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	500 USD	254,8400	127.420,00	2,41
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	1.300 USD	78,7100	102.323,00	1,94
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	4.000 USD	41,8700	167.480,00	3,17
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		STK	3.000 USD	63,0300	189.090,00	3,58
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	1.000 USD	164,9300	164.930,00	3,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	200 USD	553,0000	110.600,00	2,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300 USD	509,2600	152.778,00	2,89
Investmentanteile				USD		2.471.364,48	46,78
Gruppenfremde Investmentanteile				USD		2.471.364,48	46,78
LU0090884072	BNPP InstiCash USD 1D S.T.VNAV Namens-Anteile I Cap. o.N.		ANT	4.997 USD	175,3303	876.175,48	16,58
IE0004810143	ICS-BlackRock ICS USD Liquid. Reg. Shares (Acc.) o.N.		ANT	4.000 USD	168,0803	672.321,20	12,73
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.590 USD	580,4200	922.867,80	17,47
Summe Wertpapiervermögen				USD		4.619.236,26	87,43
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				USD		-33.445,95	-0,63
Derivate auf einzelne Wertpapiere				USD		-36.820,95	-0,70
Wertpapier-Optionsrechte				USD		-36.820,95	-0,70
Optionsrechte auf Aktien				USD		-36.820,95	-0,70
	Nestle SA CALL 101.00 20.12.2024	XEUR	STK	-15 CHF	1,1300	-1.886,06	-0,04
	Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 60.00 20.09.2024	XEUR	STK	-20 EUR	0,5500	-1.178,98	-0,02
	Unilever PLC CALL 48.00 20.09.2024	XEUR	STK	-30 EUR	3,8900	-12.507,91	-0,24
	Alibaba Group Holding Ltd CALL 80.00 16.08.2024 (Ausübung + Cash)	XCBO	STK	-13 USD	1,4300	-1.859,00	-0,04
	American Electric Power Co Inc CALL 90.00 15.11.2024	XCBO	STK	-15 USD	3,0800	-4.620,00	-0,09
	Cisco Systems Inc CALL 50.00 18.10.2024	XCBO	STK	-30 USD	1,0500	-3.150,00	-0,06
	Gilead Sciences Inc CALL 77.50 15.11.2024	XCBO	STK	-18 USD	1,3500	-2.430,00	-0,05
	Johnson & Johnson CALL 155.00 18.10.2024	XCBO	STK	-9 USD	2,2000	-1.980,00	-0,04
	McDonald's Corp CALL 280.00 20.09.2024	XCBO	STK	-5 USD	1,3700	-685,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Medtronic PLC CALL 87.50 16.08.2024		XCBO	STK	-13 USD	0,1800	-234,00	0,00
Occidental Petroleum Corp CALL 67.50 19.07.2024		XCBO	STK	-30 USD	0,1700	-510,00	-0,01
PepsiCo Inc CALL 185.00 18.10.2024		XCBO	STK	-10 USD	0,7700	-770,00	-0,01
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 580.00 20.09.2024		XCBO	STK	-2 USD	13,0500	-2.610,00	-0,05
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.09.2024		XCBO	STK	-3 USD	8,0000	-2.400,00	-0,05
Aktienindex-Derivate				USD		3.375,00	0,06
Aktienindex-Terminkontrakte				USD		3.375,00	0,06
S&P500 EMINI FUT Sep24		XCME	STK	-3 USD	5.521,5000	3.375,00	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				USD		711.737,56	13,47
Bankbestände				USD		679.712,56	12,87
Verwahrstelle				USD		679.712,56	12,87
Banque de Luxembourg S.A.				9.174,78 CHF		10.208,95	0,19
Banque de Luxembourg S.A.				42.008,67 EUR		45.024,89	0,85
Banque de Luxembourg S.A.				624.478,72 USD		624.478,72	11,82
Marginkonten				USD		32.025,00	0,61
Initial Margin				USD		35.400,00	0,67
Banque de Luxembourg S.A.				35.400,00 USD		35.400,00	0,67
Variation Margin				USD		-3.375,00	-0,06
Variation Margin USD				-3.375,00 USD		-3.375,00	-0,06
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		3.357,10	0,06
Dividendenansprüche						3.357,10	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten				USD		-17.626,89	-0,33
Betreuungsgebühr						-2.000,69	-0,04
Prüfungskosten						-9.408,79	-0,18
Register- und Transferstellenvergütung						-250,08	0,00
Taxe d'Abonnement						-538,71	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-1.084,14	-0,02
Verwaltungsvergütung						-3.280,16	-0,06
Zentralverwaltungsvergütung						-1.064,32	-0,02
Teilfondsvermögen				USD		5.283.258,08	100,00
Anteilwert DCP - Global Opportunities Fund IS Dis - USD				USD		105,67	
Umlaufende Anteile DCP - Global Opportunities Fund IS Dis - USD				STK		50.000,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Alibaba Group Holding Ltd CALL 80.00 16.08.2024 (Ausübung + Cash) BBG01M14S8M8 ¹⁾	USD	-13	100	72,00	1	93.600,00
American Electric Power Co Inc CALL 90.00 15.11.2024 BBG01LYS8DT5 ¹⁾	USD	-15	100	87,74	1	131.610,00
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 60.00 20.09.2024 BBG01JFCXVB7 ¹⁾	EUR	-20	100	54,12	0,93301	116.011,62
Cisco Systems Inc CALL 50.00 18.10.2024 BBG01LHHH338 ¹⁾	USD	-30	100	47,51	1	142.530,00
Gilead Sciences Inc CALL 77.50 15.11.2024 BBG01LZGJJP9 ¹⁾	USD	-18	100	68,61	1	123.498,00
Johnson & Johnson CALL 155.00 18.10.2024 BBG01LJ1TSFO ¹⁾	USD	-9	100	146,16	1	131.544,00
McDonald's Corp CALL 280.00 20.09.2024 BBG01K7XFNT6 ¹⁾	USD	-5	100	254,84	1	127.420,00
Medtronic PLC CALL 87.50 16.08.2024 BBG01KL7WC94 ¹⁾	USD	-13	100	78,71	1	102.323,00
Nestle SA CALL 101.00 20.12.2024 BBG01011RH89 ¹⁾	CHF	-15	100	91,72	0,8987	153.087,79
Occidental Petroleum Corp CALL 67.50 19.07.2024 BBG01L8S3BR5 ¹⁾	USD	-30	100	63,03	1	189.090,00
PepsiCo Inc CALL 185.00 18.10.2024 BBG01LJDM0B6 ¹⁾	USD	-10	100	164,93	1	164.930,00
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 580.00 20.09.2024 BBG01KNTB501 ¹⁾	USD	-2	100	553,00	1	110.600,00
Unilever PLC CALL 48.00 20.09.2024 BBG01JFCLY88 ¹⁾	EUR	-30	100	51,28	0,93301	164.885,69
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.09.2024 BBG01K4B8JJ5 ¹⁾	USD	-3	100	509,26	1	152.778,00

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

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
S&P500 EMINI FUT Sep24 BBG0184K3LT1	USD	-3	50	5.460,48	1	819.072,00

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,898700	=	1 US-Dollar (USD)
EUR	(Euro)	0,933010	=	1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XCME	Chicago Merc. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

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 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 sonstige 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 solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

Swing Pricing - Teilfonds DCP - Hybrid Income

Das Swing Pricing-Verfahren ist ein Mechanismus, der auf eine Anpassung des Nettoinventarwerts um einen bestimmten Swing Faktor bei den Anteilen eines Teilfonds abzielt.

Die Anpassung verfolgt den Zweck, die erwarteten Preise, zu denen für den Teilfonds Vermögenswerte gekauft und verkauft werden, sowie die geschätzten Transaktionskosten im Nettoinventarwert angemessen widerzuspiegeln.

Unter normalen Marktbedingungen wird der anzuwendende maximale Swing Faktor 2% des ursprünglichen Nettoinventarwertes je Anteil nicht übersteigen. Bei ungewöhnlichen Marktbedingungen (bspw. in einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität oder hoher Marktvolatilität) kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung auf mehr als 2% des ursprünglichen Nettoinventarwertes erhöhen.

Das Swing Pricing-Verfahren, einschließlich der für jeden Teilfonds anwendbaren Swing Faktoren und Schwellenwerte, wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

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 -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zusammengefasster Abschluss

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

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.

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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.

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.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern 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 Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des 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 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt 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 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

Ereignisse nach dem Stichtag

Mit Wirkung zum 15. Juli 2024 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Unter anderem wurde der Teilfonds DCP – 4Plus umbenannt in DCP – Equity Income sowie innerhalb des Teilfonds DCP - Hybrid Income eine neue Anteilklasse R Acc hedged - EUR aufgelegt. Weitere Informationen können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlängen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.



Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.