



Halbjahresbericht

Lupus alpha CLO High Quality Invest

zum 31.05.2023

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
Vermögensgegenstände		
Asset Backed Securities	70.311.426,54	95,45
Irland	68.503.739,99	93,00
Niederlande	1.807.686,55	2,45
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.839.874,42	3,85
Sonstige Vermögensgegenstände	665.789,45	0,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-148.370,20	-0,20
Fondsvermögen	73.668.720,21	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
5,6110 % ARMALO I 21/34 FLR C	XS2333785850	7)	EUR	1.325	0	0	95,004	1.258.796,44	1,70873
5,2080 % AURILO I 19/32 CRR	XS2041077939	7)	EUR	1.000	0	0	94,014	940.135,10	1,27617
6,6220 % BABSON EU.CLO14-2 17/29 DR	XS1613072112	7)	EUR	1.000	0	0	96,349	963.493,95	1,30787
5,5770 % BAIN C. 19-1 19/32 FLR C	XS2075848601	7)	EUR	1.500	0	0	94,156	1.412.340,23	1,91715
6,9110 % BAR.EO 15-1 22/35 D FLR	XS2425515082	7)	EUR	1.000	0	0	87,426	874.256,15	1,18674
6,3770 % BAR.EO 18-2 18/31 D FLR	XS1857762717	7)	EUR	1.000	0	0	92,674	926.737,50	1,25798
4,9550 % BAR.EO 20-1 21/34 FLR B-R	XS2401843540	7)	EUR	2.500	0	0	92,868	2.321.692,38	3,14000
5,5770 % BAR.EO 21-2 21/34 FLR C	XS2369919209	7)	EUR	2.000	0	0	92,510	1.850.200,80	2,51151
6,8680 % BAR.EO 21-3 22/34 FLR D	XS2409287443	7)	EUR	1.000	0	0	88,454	884.536,00	1,20000
9,5473 % BARINGS 23-1 23/36FLR D	XS2583347013	7)	EUR	1.700	1.700	0	99,420	1.690.135,50	2,30000
4,7110 % BBAM E.CLO I 21/34 FLR B1R	XS2344625558	7)	EUR	1.000	0	0	93,843	938.426,00	1,27000
5,1500 % BLACK DIAM.17-2 17/32 C	XS1713075627	7)	EUR	1.000	0	0	95,228	952.281,45	1,29265
4,8270 % BRIDGEPOINT2 21/35 FLR	XS2352782432	7)	EUR	1.000	0	0	95,095	950.950,00	1,29085
4,9570 % BRIDGEPOINT3 21/36 FLR B	XS2395173748	7)	EUR	2.000	0	0	95,127	1.902.532,00	2,58255
4,8770 % CARL.GL.15-1 20/33 A-2A-R	XS2109446133	7)	EUR	1.000	0	0	95,677	956.769,15	1,29875
5,5770 % CARLYLE 16-2 21/34FLR BRR	XS2305604550	7)	EUR	1.000	0	0	93,827	938.274,35	1,27364
4,8610 % CARLYLE G.M.14-3 18/32 BR	XS1751481752	7)	EUR	500	0	0	94,085	470.427,28	0,63857
7,1610 % CONT.CLO VII 19/32 FLR D	XS2053879354	7)	EUR	1.000	0	0	92,778	927.781,80	1,25940
5,0420 % CVC C.LF.XXI 21/34 C REGS	XS2370712635	7)	EUR	2.000	0	0	94,548	1.890.960,00	2,56684
5,5610 % CVC CL.XXIII 22/36 FLR B1	XS2441239881	7)	EUR	2.000	0	0	97,831	1.956.612,00	2,65596
6,1770 % CVCVIII 21/34 FLR REGS DR	XS2337070234	7)	EUR	1.000	0	0	89,082	890.822,45	1,20923
3,0000 % DRYDEN 32 14 18/31 C2R	XS1864912461	7)	EUR	1.000	0	0	84,419	844.192,60	1,14593
5,9770 % DRYDEN 48-16 19/32 FLR C1R	XS2044128473	7)	EUR	1.500	0	0	94,795	1.421.926,50	1,93016
5,4050 % EURO-GALAXY VI 18/31D FLR	XS1766837592	7)	EUR	1.000	0	0	91,164	911.640,60	1,23749
4,6770 % F.OAKS FD.II 21/34 FLR B1R	XS2346331122	7)	EUR	2.000	0	0	94,482	1.889.640,00	2,56505
7,5670 % FIDEL.GR.H. 22/36 FLR C	XS2511429396	7)	EUR	1.300	0	0	100,295	1.303.833,05	1,76986
5,0750 % HA.L.AEF18-1 18/31 C	XS1840845462	7)	EUR	2.000	0	0	94,131	1.882.618,30	2,55552
5,7270 % HARVEST XVIII 18/30 FLR D	XS1728822005	7)	EUR	1.000	1.000	0	90,712	907.115,90	1,23000
7,9230 % ICG E.C.22-1 22/35 D FLR	XS2469129717	7)	EUR	1.000	0	0	98,502	985.022,20	1,34000
5,5770 % ICGEOCLO21-1 21/34 C FLR	XS2369927566	7)	EUR	2.000	0	0	93,185	1.863.700,00	2,53000
5,7770 % INVES.E.III 19/32 FLR C	XS2072092013	7)	EUR	1.000	0	0	94,478	944.780,90	1,28000
5,6270 % JUB.CLO 13-X 21/34 FLR C	XS2332243166	7)	EUR	2.000	0	0	95,782	1.915.639,70	2,60000
5,0110 % JUBILEE 17-XIX 17/30 C	XS1706233555	7)	EUR	1.000	0	0	92,809	928.091,90	1,26000
6,6270 % JUBILEE CLO 16-XVII 18/31 DR	XS1874093906	7)	EUR	3.000	0	0	92,923	2.787.681,30	3,78000
7,2500 % MACKAY SHIL. 19/32 D	XS2010042252	7)	EUR	2.000	0	0	94,077	1.881.545,00	2,56000
5,3770 % MADIS.PK IX 21/35 FLR C-R	XS2346594307	7)	EUR	1.000	0	0	93,664	936.644,00	1,27000
7,0230 % NEWHAVEN CLO 21/34FLR D-R	XS2317276983	7)	EUR	1.000	0	0	93,651	936.511,10	1,27000

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
5,3230 % NW7 ESG C.D. 21/34 FLR C	XS2338111144	7)	EUR	1.000	0	0	91,463	914.626,85	1,24000	
6,2730 % NW7 ESG C.D. 21/34 FLR D	XS2338111490	7)	EUR	1.000	0	0	89,476	894.757,50	1,22000	
5,0740 % PENTA C.21-2 21/34 FLR B1	XS2393698043	7)	EUR	2.000	0	0	94,890	1.897.802,00	2,58000	
7,3170 % PENTA CLO 14 23/36 FLR C	XS2580301765	7)	EUR	1.500	1.500	0	99,124	1.486.852,50	2,02000	
4,9770 % PENTA CLO 3 22/35 FLR B1R	XS2440089410	7)	EUR	1.000	0	0	94,461	944.613,00	1,28000	
7,0270 % PROVIDUS VII 22/36 FLR C	XS2463528443	7)	EUR	1.000	0	0	99,840	998.396,00	1,36000	
7,3000 % PURPLE FIN.2 19/32 FLR D	XS2052406084	7)	EUR	1.500	0	0	95,821	1.437.321,53	1,95000	
5,5500 % SEG.EUR 6-19 19/32FLR C-1	XS2357556450	7)	EUR	1.000	0	0	95,282	952.824,00	1,29000	
7,2610 % SEGOVIA 3-17 22/35 FLR D	XS2442778887	7)	EUR	1.500	0	0	94,308	1.414.620,00	1,92000	
5,7610 % ST. PAUL'S X 21/35 FLR CR	XS2319912049	7)	EUR	1.000	0	0	96,136	961.359,45	1,31000	
6,9610 % ST. PAUL'S X 21/35 FLR D	XS2319912395	7)	EUR	1.000	0	0	94,395	943.954,85	1,28000	
5,5750 % ST.PAULS VII 21/34 FLR CRR	XS2345329440	7)	EUR	1.000	0	0	95,456	954.558,00	1,30000	
6,6750 % ST.PAULS VII 21/34 FLR DRR	XS2345330299	7)	EUR	1.000	0	0	90,144	901.437,35	1,22000	
4,5990 % TIKEHAU II 21/35 FLR B-1	XS2393254755	7)	EUR	1.000	0	0	95,055	950.545,00	1,29000	
7,7200 % TIKEHAU VII 22/35 FLR C	XS2513944079	7)	EUR	1.000	0	0	100,374	1.003.739,00	1,36000	
6,6770 % TORO EURO. 8 22/35 FLR C	XS2449927495	7)	EUR	2.000	0	0	100,007	2.000.146,00	2,72000	
6,3770 % TORO EURO.CLO 4 17/30 DR	XS1639911012	7)	EUR	1.000	0	0	95,514	955.138,85	1,30000	
6,9270 % TRIN.EU.CLO2 22/35 FLR C	XS2462960654	7)	EUR	1.000	0	0	98,486	984.857,70	1,34000	
7,8070 % TRIN.EU.CLO2 22/35 FLR D	XS2462960571	7)	EUR	1.500	0	0	98,342	1.475.133,38	2,00000	
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	70.311.426,54	95,45	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	70.311.426,54	95,45	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	70.311.426,54	95,45	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
The Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	839.874,42			%	100,000	839.874,42	1,14
Vorzeitig kündbare Termingelder										
Bayerische Landesbank			%	2.000.000,00			%	100,000	2.000.000,00	2,71
Summe Vorzeitig kündbare Termingelder							EUR	2.000.000,00	2,71	
Summe Bankguthaben							EUR	2.839.874,42	3,85	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	2.839.874,42	3,85	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	531.087,65				531.087,65	0,72	
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	134.701,80				134.701,80	0,18	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	665.789,45	0,90	

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-106.317,50				-106.317,50	-0,14
Kostenabgrenzungen			EUR	-42.052,70				-42.052,70	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-148.370,20	-0,20
Fondsvermögen							EUR	73.668.720,21	100,00
Umlaufende Anteile							STK	744.950	
Anteilwert							EUR	98,89	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,45

7) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

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 bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,1570 % GR.HARB.19-1 19/32 A	XS2020626953	EUR	0	1.500
4,8770 % HAR.CLO XXIV 21/34 FLR B1R	XS2370603347	EUR	0	1.000
4,0150 % OAK HIL.VIII 21/35 A REGS	XS2296336279	EUR	0	2.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,45	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00	
Sonstige Angaben			
Anteilwert		EUR	98,89
Umlaufende Anteile		STK	744.950

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Für Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird gemäß §27 KARBV der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß §28 KARBV i.V.m. §168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Der zugrunde gelegte Verkehrswert kann auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden. In diesem Fall wird dieser Wert durch die Kapitalanlagegesellschaft beziehungsweise die Verwahrstelle auf Plausibilität geprüft und diese Plausibilitätsprüfung dokumentiert. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteilen und ausländischen Investmentanteilen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs nach §27 Absatz 1 KARBV bewertet. Falls aktuelle Werte nicht zur Verfügung stehen, wird der Wert der Anteile gemäß §28 KARBV ermittelt; hierauf wird im Jahresbericht hingewiesen. Bankguthaben werden zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, den 13.06.2023

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung