

Halbjahresbericht

Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

zum 31.07.2025

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien	799.733,53	0,93
USA	799.733,53	0,93
Renten	81.983.164,78	95,64
Australien	520.105,04	0,61
Bermuda	1.338.354,01	1,56
Britische Jungfern-Inseln	755.958,49	0,88
Bundesrepublik Deutschland	4.634.170,00	5,40
China	1.772.584,31	2,07
Frankreich	5.325.090,00	6,22
Großbritannien, Jersey	2.803.749,78	3,27
Hongkong, Hisiangkang, Xianggang	1.883.033,37	2,20
Israel	581.910,71	0,68
Japan	2.832.551,53	3,30
Kaiman-Inseln	3.534.182,24	4,12
Neuseeland	431.976,24	0,50
Niederlande	4.351.777,13	5,09
Österreich	713.860,00	0,83
Schweden	348.150,00	0,41
Spanien	2.511.600,00	2,93
Südkorea	1.327.328,32	1,54
Taiwan, Formosa	411.137,52	0,48
USA	45.457.873,94	53,03
Kanada	447.772,15	0,52
Devisentermingeschäfte	43.618,43	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.638.462,80	4,24
Sonstige Vermögensgegenstände	226.757,94	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-964.026,16	-1,12
Fondsvermögen	85.727.711,32	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
BANK AMERICA CONV. PFD L	US0605056821		STK	750	0	0	USD	1.220,500	799.733,53	0,93
Summe Aktien							EUR		799.733,53	0,93
Verzinsliche Wertpapiere										
0,7000 % ACCOR 20/27 CV	FR0013521085		EUR	10	10	0	%	55,750	557.500,00	0,65
2,5000 % ADV.ENER.IND 24/28 CV	US007973AE02		USD	975	200	300	%	122,280	1.041.612,79	1,22
0,7500 % AFFIRM HLDGS 24/29CV 144A	US00827BAC00		USD	450	450	0	%	105,400	414.380,57	0,48
0,3750 % AKAMAI TECHN 19/27 CV	US009711TAL52		USD	2.650	0	0	%	95,220	2.204.551,81	2,57
0,2500 % AKAMAI TECHN 25/33 CV	US009711TAP66		USD	500	500	0	%	100,220	437.794,86	0,51
0,5000 % ALIBABA HLDG 25/31 CV	US01609WBG69		USD	350	350	0	%	132,510	405.193,95	0,47
1,0000 % ALNYLAM PHAR 22/27 CV	US02043QAB32		USD	900	0	0	%	146,320	1.150.515,46	1,34
3,6250 % AME.WAT.CAP. 24/26 CV	US03040WBE49		USD	2.400	0	0	%	99,980	2.096.383,02	2,45
0,0000 % ANLIAN CA.2 24/29 ZO CV	XS2944027726		EUR	500	500	0	%	105,200	526.000,00	0,61
2,7500 % B2GOLD 25/30 CV 144A	US11777QAC42		USD	400	400	0	%	128,130	447.772,15	0,52
0,0000 % BAIDU 25/32 ZO CV	XS3015248209		USD	600	600	0	%	97,560	511.410,10	0,60
2,0000 % BECHTLE AG WA 23/30	DE000A382293		EUR	1.700	800	0	%	105,100	1.786.700,00	2,08
0,3750 % BENTLEY SYS.22/27 CV	US08265TAD19		USD	750	0	0	%	96,060	629.433,86	0,73
1,8750 % BESI 22/29 CV	XS2465773070		EUR	400	600	200	%	128,240	512.960,00	0,60
1,2500 % BIOMARIN PH 20/27 CV	US09061GAK76		USD	1.525	0	0	%	94,060	1.253.201,99	1,46
1,0000 % BLACKLINE 25/29 CV	US09239BAF67		USD	1.300	1.300	0	%	103,460	1.175.065,53	1,37
0,5000 % CELLNEX TEL. 19/28 CV	XS2021212332		EUR	1.200	0	0	%	105,210	1.262.520,00	1,47
0,7500 % CELLNEX TEL. 20/31 CV	XS2257580857		EUR	1.400	0	0	%	89,220	1.249.080,00	1,46
0,0000 % CLOUDFLARE 21/26 ZO CV	US18915MAC10		USD	450	450	0	%	121,950	479.446,97	0,56
0,2500 % COINBASE GL. 25/30 CV	US19260QAF46		USD	900	900	0	%	138,690	1.090.520,71	1,27
0,0000 % CORE SCIENT. 24/31 ZO CV	US21874AAE64		USD	450	450	0	%	100,540	395.273,46	0,46
1,7500 % CRACK.BARREL 25/30CV 144A	US22410JAC09		USD	425	425	0	%	107,730	400.010,92	0,47
0,0000 % CYBERARK S. 25/30 CV ZO	US23248VAC90		USD	650	650	0	%	102,470	581.910,71	0,68
0,0000 % Daifuku Co Ltd	XS2676374239		JPY	100.000	0	60.000	%	129,200	750.072,57	0,87
0,0000 % DAIWA HOUSE 24/29 ZO	XS2743016193		JPY	70.000	0	0	%	105,090	427.071,12	0,50
0,0000 % DATADOG 24/29 ZO CV 144A	US23804LAC72		USD	650	0	0	%	96,600	548.575,92	0,64
1,8750 % DIG.REAL.TR. 24/29 CV	US25389JAX46		USD	500	0	0	%	105,340	460.160,75	0,54
0,0000 % DOORDASH 25/30 ZO CV	US25809KAA34		USD	1.325	1.325	0	%	108,460	1.255.543,42	1,46
0,0000 % DROPBOX 22/28 ZO CV	US26210CAD65		USD	850	0	300	%	98,880	734.300,19	0,86
0,7500 % DUERR AG WA 20/26	DE000A3H2XR6		EUR	900	0	0	%	99,630	896.670,00	1,05
2,2500 % ELIS 22/29 CV	FR001400AFJ9		EUR	300	0	0	%	157,320	471.960,00	0,55

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
0,1250 % ETSY 20/26 CV	US29786AAJ51		USD	500	0	0	%	99,170	433.208,11	0,51
1,5000 % EURONEXT 25/32 CV	IT0006769316		EUR	600	600	0	%	102,210	613.260,00	0,72
2,0000 % EXACT SCIEN. 23/30 CV	US30063PAD78		USD	500	0	0	%	96,460	421.369,91	0,49
3,5000 % FAST.AB BALD 23/28 CV	XS2591236315		EUR	300	0	0	%	116,050	348.150,00	0,41
0,0000 % GAMESTOP 25/30 ZO CV 144A	US36467WAD11		USD	1.450	1.450	0	%	102,330	1.296.334,96	1,51
1,5000 % GLOBAL PAYM. 25/31 CV	US37940XAU63		USD	1.850	1.850	0	%	90,900	1.469.203,22	1,71
0,0000 % GS F.C.INTL 25/28 CV MTN	XS2688819304		USD	1.200	1.200	0	%	109,706	1.150.159,01	1,34
0,0000 % GS F.C.INTL 25/30 CV MTN	XS2482869208		USD	1.200	1.200	0	%	104,420	1.094.740,52	1,28
0,0000 % GS F.C.INTL NTS28 C6T	XS2684455871		USD	600	600	0	%	106,610	558.850,25	0,65
1,2500 % GUIDSOFTW 24/29 CV 144A	US40171VAB62		USD	800	225	0	%	114,720	801.817,23	0,94
0,2500 % HALOZ.THERAP 22/27	US40637HAD17		USD	450	450	0	%	103,290	406.085,10	0,47
1,0000 % HALOZ.THERAP 23/28 CV	US40637HAF64		USD	1.175	0	0	%	123,000	1.262.668,18	1,47
3,7500 % HAT HLD.I/II 23/28 144A	US418751AJ20		USD	600	0	0	%	113,520	595.072,51	0,69
0,0000 % HIMS+HERS H. 25/30 ZO CV	US433000AA43		USD	650	650	0	%	123,190	699.576,27	0,82
0,3750 % INSULET 20/26 CV	US45784PAK75		USD	300	0	1.000	%	132,930	348.409,92	0,41
1,8750 % INTEGER HLDG 25/30	US45826HAC34		USD	700	700	0	%	98,360	601.537,66	0,70
1,7500 % IONIS PHARM. 24/28 CV	US462222AF72		USD	1.000	1.000	0	%	108,350	946.618,91	1,10
1,5000 % IRHYTHM TECH 25/29 CV	US450056AB23		USD	700	700	0	%	120,100	734.492,40	0,86
1,3750 % ITRON 25/30 CV	US465741AQ90		USD	750	750	0	%	115,000	753.538,35	0,88
3,1250 % JAZZ INVTS I 24/30 CV	US472145AG66		USD	1.400	625	0	%	109,420	1.338.354,01	1,56
0,2500 % JD.COM 25/29	US47215PAJ57		USD	1.150	1.150	0	%	102,740	1.032.247,07	1,20
2,6250 % LANTH.HLDGS 23/27 CV	US516544AB96		USD	350	350	0	%	117,800	360.213,17	0,42
1,0000 % LEG PROPRT. 24/30 CV	DE000A3L21D1		EUR	1.200	0	500	%	99,800	1.197.600,00	1,40
1,5000 % LEGRAND 25/33 CV	FR0014010NZ3		EUR	400	400	0	%	104,880	419.520,00	0,49
2,5000 % LENOVO GROUP 22/29 CV	XS2523390867		USD	600	400	200	%	130,920	686.283,42	0,80
1,6000 % LG CHEM 23/30 CV	XS2647856777		USD	1.100	0	600	%	93,960	902.987,94	1,05
0,2500 % LI AUTO 22/28 CV	US50202MAB81		USD	400	0	850	%	115,350	403.110,26	0,47
2,8750 % LIV.NAT.ENT. 24/30 CV	US538034BB47		USD	800	800	0	%	107,360	750.375,68	0,88
0,5000 % LUMENTUM 19/26 CV	US55024UAD19		USD	800	0	0	%	126,610	884.920,50	1,03
3,0000 % MERIT MED.SY 23/29 144A	US589889AA22		USD	500	0	200	%	117,860	514.852,35	0,60
1,7500 % MERITAGE HOM 25/28 CV	US59001ABF84		USD	800	800	0	%	98,440	688.030,75	0,80
0,7500 % MICROCH.TECH 25/30 CV	US595017BG84		USD	1.000	1.000	0	%	97,950	855.757,47	1,00
0,6250 % MICROSTRAT. 24/28 CV 144A	US594972AP64		USD	525	125	0	%	229,330	1.051.880,57	1,23
0,2500 % MIRION TECH. 25/30 CV	US60471AAA97		USD	675	675	0	%	117,920	695.404,51	0,81
1,2500 % MKS INC. 25/30 CV	US55306NAB01		USD	1.425	1.425	0	%	96,550	1.202.024,72	1,40
1,0000 % NISSAN MOTOR 25/31 CV	XS3105284809		JPY	120.000	120.000	0	%	105,470	734.769,23	0,86
4,2500 % NORDEX WA 23/30	DE000A351MA2		EUR	200	300	500	%	160,320	320.640,00	0,37

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
0,5000 % NUTANIX 24/29 CV 144A	US67059NAJ72		USD	600	0	0	%	112,390	589.149,05	0,69
0,5000 % ON SEMICOND 23/29 CV	US682189AU93		USD	1.200	0	725	%	94,960	995.561,77	1,16
0,0000 % ON SEMICOND. 21/27 CV	US682189AS48		USD	500	500	0	%	122,250	534.029,36	0,62
0,8750 % PING A.I. 24/29 CV	XS2859746237		USD	1.500	0	0	%	135,260	1.772.584,31	2,07
3,5000 % PROGR.SOFTW 24/30 CV	US743312AD29		USD	600	600	0	%	103,000	539.926,61	0,63
0,0000 % QUANTA COMP 24/29 ZO CV	XS2894149595		USD	400	0	0	%	117,647	411.137,52	0,48
1,7500 % REDCARE PHAR 25/32 CV	DE000A4D9G75		EUR	1.000	1.300	300	%	101,820	1.018.200,00	1,19
1,0000 % REPLIGEN 24/28 CV	US759916AD17		USD	1.000	0	0	%	97,060	847.981,83	0,99
4,6250 % RIVIAN AUTOM 24/29 CV	US76954AAB98		USD	800	0	0	%	98,300	687.052,25	0,80
0,0000 % RUBRIK 25/30 ZO CV 144A	US781154AC39		USD	500	500	0	%	107,210	468.329,55	0,55
0,0000 % SBI HOLDINGS 24/31 CV	XS2857240316		JPY	120.000	0	130.000	%	132,150	920.638,61	1,07
1,9700 % SCHNEID.ELEC 23/30 CV MTN	FR001400M9F9		EUR	700	200	200	%	127,040	889.280,00	1,04
1,6250 % SCHNEID.ELEC 24/31 CV MTN	FR001400R1R6		EUR	1.500	400	0	%	106,850	1.602.750,00	1,87
3,5000 % SEAG.HDD CAY 24/28 CV	US81180WBL46		USD	200	150	500	%	194,210	339.349,99	0,40
0,0000 % SF HOLD.I.23 25/26 ZO CV	XS3108363030		HKD	2.000	2.000	0	%	103,310	229.958,49	0,27
3,5000 % SIM.GLB.DEV. 23/26 CV	XS2713344195		EUR	400	0	600	%	125,740	502.960,00	0,59
1,7500 % SK HYNIX 23/30 CV	XS2607736407		USD	200	0	200	%	242,850	424.340,38	0,49
0,0000 % SNOWFLAKE 24/29 ZO CV	US833445AC37		USD	250	200	1.200	%	155,200	338.983,05	0,40
2,0000 % SPIE 23/28 CV	FR001400F2K3		EUR	300	0	700	%	159,770	479.310,00	0,56
0,0000 % STMICROELECTR. 20/27 ZO	XS2211997239		USD	600	0	800	%	96,680	506.797,13	0,59
0,6250 % TAG IMMOBILIEN WA 25/31	DE000A4DFC57		EUR	600	600	0	%	103,010	618.060,00	0,72
2,3750 % TELIX PHARMA 24/29 CV	XS2862961492		AUD	800	0	400	%	115,620	520.105,04	0,61
0,7500 % TEMPUS AI 25/30 CV	US88023BAD55		USD	700	700	0	%	100,250	613.096,28	0,72
0,7500 % TRIP.COM GRP 25/29 CV	US89677QAB32		USD	850	850	0	%	113,500	842.870,87	0,98
0,2500 % TYLER TECHS 22/26 CV	US902252AB17		USD	750	0	0	%	120,140	787.218,24	0,92
0,8750 % UBER TECHNO. 24/28	US90353TAM27		USD	1.000	0	0	%	136,300	1.190.809,02	1,39
0,0000 % UBER TECHNO. 25/28 ZO CV	US90353TAR14		USD	1.350	1.350	0	%	113,000	1.332.780,01	1,55
1,0000 % VARONIS SYS.24/29 CV 144A	US922280AC69		USD	1.362	775	0	%	106,250	1.264.306,31	1,47
3,7500 % VENTAS REALT 24/26 CV	US92277GAZ00		USD	400	0	0	%	124,160	433.898,31	0,51
2,2500 % VISHAY INTER 24/30 CV	US928298AR93		USD	500	0	0	%	91,180	398.305,08	0,46
2,7500 % VOESTALPINE 23/28 CV	AT0000A33R11		EUR	700	700	0	%	101,980	713.860,00	0,83
0,8750 % VONOVIA SE WLD.25/32	DE000A4DFHL5		EUR	1.000	1.000	0	%	101,210	1.012.100,00	1,18
2,7500 % WELLTOWER OP 23/28CV 144A	US95041AAB44		USD	325	0	0	%	174,380	495.138,04	0,58
2,6250 % WENDEL 23/26 CV	FR001400GVB0		EUR	900	0	0	%	100,530	904.770,00	1,06
1,2500 % WORKIVA 23/28 CV	US98139AAD72		USD	500	0	350	%	91,830	401.144,50	0,47
0,0000 % WUXI APP.HK 24/25 ZO CV	XS2919099650		USD	700	700	0	%	133,260	814.974,66	0,95
1,6250 % XERO INVEST. 24/31 CV	XS2834365350		USD	400	0	400	%	123,610	431.976,24	0,50

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
0,0000 % XIAOMI B.T. 20/27 ZO CV	XS2269112863		USD	300	0	200	%	145,660	381.775,29	0,45
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		81.983.164,78	95,64
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		82.782.898,31	96,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR		82.782.898,31	96,57
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/ EUR 31,2 Mio.		OTC							404.804,51	0,47
JPY/ EUR 553,0 Mio.		OTC							76.586,63	0,09
USD/ EUR 25,0 Mio.		OTC							-272.485,91	-0,32
USD/ EUR 12,0 Mio.		OTC							-165.286,80	-0,19
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR		43.618,43	0,05
Summe Devisen-Derivate							EUR		43.618,43	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
Kreissparkasse Köln			EUR	2.045.810,75			%	100,000	2.045.810,75	2,39
Summe EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle							EUR		2.045.810,75	2,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Kreissparkasse Köln			AUD	9.759,37			%	100,000	5.487,69	0,01
Kreissparkasse Köln			CHF	2.413,78			%	100,000	2.597,56	0,00
Kreissparkasse Köln			GBP	66,47			%	100,000	76,85	0,00
Kreissparkasse Köln			HKD	4.723,56			%	100,000	525,71	0,00
Kreissparkasse Köln			JPY	84.604.171,00			%	100,000	491.170,80	0,57
Kreissparkasse Köln			USD	1.250.811,38			%	100,000	1.092.793,44	1,27
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		1.592.652,05	1,85
Summe Bankguthaben							EUR		3.638.462,80	4,24
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR		3.638.462,80	4,24

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	226.757,94				226.757,94	0,26
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		226.757,94	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-902.775,98				-902.775,98	-1,05
Kostenabgrenzungen			EUR	-61.250,18				-61.250,18	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-964.026,16	-1,12
Fondsvermögen						EUR		85.727.711,32	100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,57
Umlaufende Anteile Klasse C						STK		758.706,408	
Anteilwert Klasse C						EUR		102,26	
Umlaufende Anteile Klasse R						STK		91.240,143	
Anteilwert Klasse R						EUR		89,23	
Umlaufende Anteile Klasse CAV						STK		0,000	
Anteilwert Klasse CAV						EUR		0,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2025 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2025

Australische Dollar	(AUD)	1,77841	= 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,86489	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,98510	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	172,25000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,92925	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,14460	= 1 Euro (EUR)

c) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

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				
0,5000 % ALIBABA HLDG 24/31 CV	US01609WBF86	USD	0	2.500
1,5000 % AMADEUS IT GRP 20/25 CV	XS2154448059	EUR	0	400
0,0000 % BILL HOLDING 24/30 ZO	US090043AE04	USD	0	600
1,0000 % BLACKLINE 24/29 CV 144A	US09239BAE92	USD	0	1.300
3,0000 % BLOOM ENERGY 24/28 CV	US093712AK34	USD	0	300
0,0000 % BNP PARIBAS 22/25 ZO CV	FR0014008OH3	EUR	0	500
0,7500 % BOOKING HLDG 21/25 CV	US098577LAN82	USD	0	250
0,1250 % DATADOG 21/25 CV	US23804LAB99	USD	500	500
0,0500 % DEUTSCHE POST WLD.17/25	DE000A2G87D4	EUR	0	500
0,0000 % ENPHASE ENER 21/28 ZO CV	US29355AAK34	USD	0	1.562
1,0000 % FIVE9 24/29 CV 144A	US338307AE16	USD	0	600
1,0000 % FIVE9 25/29 CV	US338307AF80	USD	600	600
1,5000 % GLOBAL PAYM. 24/31 CV	US37940XAT90	USD	0	1.850
0,0000 % GS F.C.INTL 24/27 CV MTN	XS2688837207	USD	0	800
1,5000 % IRHYTHM TECH 24/29 CV	US450056AA40	USD	0	700
1,3750 % ITRON 24/30 CV 144A	US465741AP18	USD	0	750
0,2500 % JD.COM 24/29 144A	US47215PAH91	USD	200	1.700
2,6250 % KAKAO 24/29 CV	XS2802119821	USD	600	600
0,8750 % LEG IMMOB.WLD.17/25	DE000A2GSDH2	EUR	0	1.100
1,7500 % MERITAGE HOM 24/28 CV	US59001ABE10	USD	0	1.100
0,7500 % MICROCH.TECH 24/30CV 144A	US595017BF02	USD	0	1.000
0,0000 % MICROSTRAT. 25/30 CV ZO	US594972AT86	USD	912	912
1,2500 % MKS INC. 24/30 CV	US55306NAA28	USD	0	1.425
0,0000 % NICE 21/25 ZO CV	US653656AB42	USD	0	1.500
3,5000 % PROGR.SOFTW 24/30 CV	US743312AC46	USD	0	600
1,2500 % RAPID7 24/29 CV	US753422AH70	USD	0	725
0,0000 % REDCARE EUR 21/28 ZO CV	DE000A287RE9	EUR	0	700
1,2500 % SAREP.THERA. 23/27 CV	US803607AD25	USD	0	600
0,0000 % SPOTIFY USA 22/26 ZO CV	US84921RAB69	USD	300	300
0,7500 % SYNAPTICS 24/31 CV 144A	US87157DAH26	USD	0	450
0,7500 % TRIP.COM GRP 24/29CV 144A	US89677QAA58	USD	450	850
3,2500 % WAYFAIR 23/27 CV	US94419LAP67	USD	0	1.000

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

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
0,0500 % ZALANDO SE WA 20/25	DE000A3E4589	EUR	0	1.100
0,1250 % ZSCALER 21/25 CV	US98980GAB86	USD	0	550

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	3.490
JPY/EUR	EUR	2.624
USD/EUR	EUR	24.792
USD/EUR	EUR	25.368
USD/EUR	EUR	9.817

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,57
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05
--	------

Sonstige Angaben

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	758.706,408
Anteilwert Klasse C	EUR	102,26
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	91.240,143
Anteilwert Klasse R	EUR	89,23
Umlaufende Anteile Klasse CAV	STK	0,000 ²
Anteilwert Klasse CAV	EUR	0,00

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 04.08.2025

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung

2)

Durch die vollständige Rückgabe aller Anteile ist die Anteilklasse Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds CAV seit dem 06.09.2024 inaktiv.