

Halbjahresbericht

Lupus alpha Sustainable Return

zum 31.05.2025

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien		12.872.042,12	60,47
Bundesrepublik Deutschland		743.644,00	3,49
Frankreich		466.050,00	2,19
Irland		710.023,79	3,34
Italien		333.704,00	1,57
Niederlande		196.170,00	0,92
Schweiz		702.906,73	3,30
USA		9.225.782,37	43,34
Kanada		493.761,23	2,32
Renten		5.004.153,00	23,54
Bundesrepublik Deutschland		3.000.078,00	14,12
Neuseeland		498.825,00	2,34
Norwegen		993.365,00	4,67
Kanada		511.885,00	2,41
Devisentermingeschäfte		999.103,81	4,70
Optionen		688.376,16	3,22
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds		1.666.935,60	7,84
Sonstige Vermögensgegenstände		58.873,37	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten		-11.457,84	-0,05
Fondsvermögen		21.278.026,22	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuände	Verkäufe/ Abaände	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾								
Börsengehandelte Wertpapiere																	
Aktien																	
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	STK	4.400	4.400	0	CHF	46,540	219.622,48	1,03								
ADOBE INC.	US00724F1012	STK	600	100	0	USD	415,090	219.430,84	1,03								
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	STK	1.900	0	300	USD	110,730	185.363,00	0,87								
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	STK	1.300	0	300	USD	171,740	196.706,61	0,92								
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	STK	800	800	0	USD	294,050	207.259,91	0,97								
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	STK	1.200	1.200	0	USD	213,980	226.234,36	1,06								
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	STK	1.400	1.400	0	USD	156,750	193.348,02	0,91								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	STK	300	0	0	EUR	653,900	196.170,00	0,92								
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	STK	200	0	200	USD	979,890	172.667,84	0,81								
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	STK	1.100	0	900	USD	242,070	234.605,29	1,10								
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	STK	700	0	400	USD	348,030	214.644,05	1,01								
CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	US8085131055	STK	3.200	3.200	0	USD	88,340	249.064,32	1,17								
CHUBB LTD. SF 24,15	CH0044328745	STK	900	400	0	USD	297,200	235.665,20	1,11								
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	STK	4.200	0	1.600	USD	63,040	233.275,77	1,10								
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	STK	1.300	0	0	USD	189,900	217.506,61	1,02								
EATON CORP.PLC DL -,01	IE00B8KQN827	STK	700	0	500	USD	320,200	197.480,18	0,93								
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079	STK	3.500	3.500	0	USD	41,390	127.634,36	0,60								
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	STK	300	300	0	USD	888,820	234.930,40	1,10								
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	STK	1.000	500	0	EUR	244,700	244.700,00	1,15								
EXELON CORP.	US30161N1019	STK	6.700	6.700	0	USD	43,820	258.673,13	1,22								
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	STK	600	0	300	USD	368,290	194.690,75	0,91								
INTERCONTINENTAL EXCH. INC	US45866F1049	STK	1.700	1.700	0	USD	179,800	269.303,96	1,27								
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	STK	400	0	100	USD	753,470	265.540,09	1,25								
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	STK	3.200	3.200	0	USD	80,790	227.777,97	1,07								
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	STK	600	0	100	USD	467,580	247.178,85	1,16								
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	STK	1.000	0	300	USD	225,730	198.881,06	0,93								
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	STK	500	0	200	USD	585,600	257.973,57	1,21								
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	STK	2.800	2.800	0	USD	94,460	233.029,07	1,10								
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	STK	600	600	0	USD	460,360	243.362,11	1,14								
MONSTER BEVER.NEW DL-,005	US61174X1090	STK	4.000	0	1.200	USD	63,950	225.374,45	1,06								
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	STK	200	0	200	USD	1.207,230	212.727,75	1,00								
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040	STK	2.400	0	1.300	USD	135,130	285.737,44	1,34								
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	STK	1.400	1.400	0	USD	165,530	204.177,97	0,96								
OREILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077	STK	200	200	0	USD	1.367,500	240.969,16	1,13								
PNC FINL SERVICES GRP DL5	US6934751057	STK	1.300	1.300	0	USD	173,810	199.077,53	0,94								

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuände		Verkäufe/ Abaände	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		STK	1.000	0	400	USD	284,930	251.039,65	1,18
PROLOGIS INC. DL,-01	US74340W1036		STK	2.300	0	0	USD	108,600	220.070,48	1,03
QUALCOMM INC. DL,-0001	US7475251036		STK	1.600	0	0	USD	145,200	204.687,22	0,96
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044		STK	500	0	200	USD	512,860	225.929,52	1,06
SALESFORCE INC. DL,-001	US79466L3024		STK	700	0	400	USD	265,370	163.664,32	0,77
SAP SE O.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	800	EUR	265,900	265.900,00	1,25
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		STK	1.000	0	500	EUR	221,350	221.350,00	1,04
SERVICENOW INC. DL,-001	US81762P1021		STK	200	0	200	USD	1.011,090	178.165,64	0,84
SHOPIFY A SUB.VTG	CA82509L1076		STK	2.200	2.200	0	USD	107,220	207.827,31	0,98
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		STK	1.200	0	400	EUR	211,800	254.160,00	1,19
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		STK	4.800	4.800	0	EUR	46,580	223.584,00	1,05
STRYKER CORP. DL,-10	US8636671013		STK	700	0	300	USD	382,640	235.989,43	1,11
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040		STK	1.300	0	500	USD	182,850	209.431,72	0,98
TORONTO-DOMINION BK	CA8911605092		STK	4.700	0	0	USD	69,050	285.933,92	1,34
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	700	700	0	USD	430,270	265.364,76	1,25
U.S. BANCORP DL,-01	US9029733048		STK	5.200	0	1.700	USD	43,590	199.707,49	0,94
UNICREDIT	IT0005239360		STK	5.900	5.900	0	EUR	56,560	333.704,00	1,57
UNITED PARCEL SE.B DL-01	US9113121068		STK	2.000	2.000	0	USD	97,540	171.876,65	0,81
VERIZON COMM. INC. DL,-10	US92343V1044		STK	6.200	6.200	0	USD	43,960	240.133,92	1,13
VISA INC. CL. A DL,-0001	US92826C8394		STK	800	0	300	USD	365,190	257.402,64	1,21
ZOETIS INC. CL.A DL,-01	US98978V1035		STK	1.600	1.600	1.300	USD	168,630	237.716,30	1,12
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394		STK	400	400	0	CHF	577,200	247.619,05	1,16
Summe Aktien							EUR		12.872.042,12	60,47
Verzinsliche Wertpapiere										
1,2500 % BERLIN HYP AG PF 22/25	DE000BHY0GK6		EUR	700	0	0	%	99,817	698.719,00	3,29
0,5000 % EIKA BOLIGKRED. 18/25 MTN	XS1869468808		EUR	500	1.000	500	%	99,637	498.185,00	2,34
3,1250 % FEDERAT.CAIS 24/29 MTN	XS2829867527		EUR	500	500	0	%	102,377	511.885,00	2,41
0,8750 % LBBW 15/25	DE000LB06CF2		EUR	500	0	0	%	99,635	498.175,00	2,34
2,6250 % LBBW MTN.HYP.25/30	DE000LB4W647		EUR	500	500	0	%	100,800	504.000,00	2,37
2,7500 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF2017	DE000MHB33J5		EUR	700	700	0	%	100,186	701.302,00	3,31
1,3750 % NORDLB HPF.MTN22/25	DE000NLB3ZZ5		EUR	600	0	0	%	99,647	597.882,00	2,81
0,0100 % SPAREBKN N B 20/25 MTN	XS2237321190		EUR	500	500	0	%	99,036	495.180,00	2,33
1,7770 % WESTPAC SEC.NZ 22/26 MTN	XS2500847657		EUR	500	1.000	500	%	99,765	498.825,00	2,34
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		5.004.153,00	23,54
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		17.876.195,12	84,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR		17.876.195,12	84,01

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuände	Verkäufe/ Abaände	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
ABB Ltd 44,000 25.12.19 P	DE000C7BRHZ5	EDT	STK	4.400			CHF	2,400	11.325,61	0,05
Adobe Inc 400,000 26.01.16 P	PADEC0400M26	681	STK	600			USD	33,350	17.629,96	0,08
Advanced Micro Devices Inc 110,000 25.12.19 P	PAMDC0110X25	681	STK	1.900			USD	13,075	21.887,67	0,10
Alphabet Inc 170,000 25.12.19 P	PGOLC0170X25	681	STK	1.300			USD	13,925	15.949,34	0,07
American Express Co 270,000 26.01.16 P	PAXPC0270M26	681	STK	800			USD	15,375	10.837,00	0,05
Analog Devices Inc 190,000 26.01.16 P	PADIC0190M26	681	STK	1.200			USD	11,450	12.105,73	0,06
Applied Materials Inc 145,000 26.01.16 P	PAMTC0145M26	681	STK	1.400			USD	12,400	15.295,15	0,07
ASML Holding N.V. 640,000 25.12.19 P	DE000C531TP0	EDT	STK	300			EUR	61,780	18.534,00	0,09
BlackRock Funding Inc/DE 920,000 26.01.16 P	PBLKC0920M26	AI6	STK	200			USD	50,850	8.960,35	0,04
Broadcom Inc 198,000 25.12.19 P	PAVOC0198X25	NAM	STK	1.100			USD	12,875	12.477,97	0,06
Caterpillar Inc 330,000 26.01.16 P	PCATC0330M26	681	STK	700			USD	21,125	13.028,63	0,06
Charles Schwab Corp/The 67,500 25.12.19 P	PSCWC0675X25	681	STK	3.200			USD	1,240	3.496,04	0,02
Chubb Ltd 250,000 26.01.16 P	PCB0C0250M26	NAM	STK	900			USD	5,400	4.281,94	0,02
Cisco Systems Inc 52,500 25.12.19 P	PCSOC0525X25	681	STK	4.200			USD	1,195	4.422,03	0,02
Danaher Corp 210,000 26.01.16 P	PDHRC0210M26	681	STK	1.300			USD	28,050	32.127,75	0,15
Eaton Corp PLC 300,000 26.01.16 P	PETNC0300M26	681	STK	700			USD	20,650	12.735,68	0,06
Enphase Energy Inc 65,000 26.01.16 P	PENHC0065M26	681	STK	3.500			USD	25,625	79.019,82	0,37
Equinix Inc 870,000 25.12.19 P	PEQXC0870X25	681	STK	300			USD	54,600	14.431,72	0,07
EssilorLuxottica S.A. 200,000 25.12.19 P	DE000C54NUH4	EDT	STK	1.000			EUR	5,010	5.010,00	0,02
Exelon Corp 33,000 26.01.16 P	PEXCC0033M26	681	STK	6.700			USD	0,500	2.951,54	0,01
Home Depot Inc/The 350,000 26.01.16 P	PHD0C0350M26	681	STK	600			USD	19,175	10.136,56	0,05
Intercontinental Exchange Inc 135,000 26.01.16 P	PICEC0135M26	681	STK	1.700			USD	1,550	2.321,59	0,01
Intuit Inc 570,000 25.12.19 P	PINUC0570X25	681	STK	400			USD	12,000	4.229,07	0,02
Lam Research Corp. 65,000 26.01.16 P	PLRXC0065M26	681	STK	3.200			USD	3,255	9.177,09	0,04
Linde plc 380,000 26.01.16 P	PLINC0380M26	NAX	STK	600			USD	6,350	3.356,83	0,02
Lowe's Cos Inc 220,000 26.01.16 P	PLOWC0220M26	681	STK	1.000			USD	14,575	12.841,41	0,06
Mastercard Inc 480,000 26.01.16 P	PMA0C0480M26	681	STK	500			USD	9,725	4.284,14	0,02
Micron Technology Inc 80,000 25.12.19 P	PMU0C0080X25	681	STK	2.800			USD	6,725	16.590,31	0,08
Microsoft Corp 405,000 25.12.19 P	PMSTC0405X25	NAM	STK	600			USD	12,125	6.409,69	0,03
Monster Beverage Corp 47,500 26.01.16 P	PMNTC0475M26	681	STK	4.000			USD	0,775	2.731,28	0,01

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuände	Verkäufe/ Abaände	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Netflix Inc 820,000 25.12.19 P	PNFXC0820X25	681	STK	200			USD	15,375	2.709,25 0,01
Nvidia Corp 121,000 25.12.19 P	PNVAC0121X25	681	STK	2.400			USD	10,175	21.515,42 0,10
Oracle Corp 150,000 25.12.19 P	PORLC0150X25	681	STK	1.400			USD	10,775	13.290,75 0,06
O'Reilly Automotive Inc 1140,000 25.12.19 P	PORYC1140X25	NAX	STK	200			USD	24,000	4.229,07 0,02
PNC Financial Services Group I 175,000 26.01.16 P	PPNCC0175M26	681	STK	1.300			USD	14,900	17.066,08 0,08
Progressive Corp/The 220,000 26.01.16 P	PPGRC0220M26	AI6	STK	1.000			USD	4,450	3.920,70 0,02
Prologis Inc 95,000 26.01.16 P	PPLDC0095M26	NAM	STK	2.300			USD	4,800	9.726,87 0,05
QUALCOMM Inc 140,000 26.01.16 P	PQCMC0140M26	681	STK	1.600			USD	13,200	18.607,93 0,09
S&P Global Inc 450,000 26.01.16 P	PSPIC0450M26	NAX	STK	500			USD	12,200	5.374,45 0,03
Salesforce.com Inc 300,000 26.01.16 P	PCRMC0300M26	681	STK	700			USD	45,325	27.953,74 0,13
SAP SE 220,000 25.12.19 P	DE000F1H2DA5	EDT	STK	1.000			EUR	5,540	5.540,00 0,03
Schneider Electric SE 240,000 25.12.19 P	DE000C1R0BE0	EDT	STK	1.000			EUR	29,060	29.060,00 0,14
ServiceNow Inc. 960,000 26.01.16 P	PNOWC0960M26	NAM	STK	200			USD	78,250	13.788,55 0,06
Shopify Inc 95,000 26.01.16 P	PSHPC0095M26	AI6	STK	2.200			USD	10,350	20.061,67 0,09
Siemens AG 170,000 25.12.19 P	DE000F0YXBK2	EDT	STK	1.200			EUR	4,440	5.328,00 0,03
Siemens Healthineers 46,000 25.12.19 P	DE000F1P18Z0	EDT	STK	4.800			EUR	3,090	14.832,00 0,07
Stryker Corp 330,000 26.01.16 P	PSYKC0330M26	681	STK	700			USD	9,950	6.136,56 0,03
Texas Instruments Inc 170,000 25.12.19 P	PTXNC0170X25	681	STK	1.300			USD	11,075	12.685,02 0,06
Toronto-Dominion Bank/The 47,500 26.01.16 P	PTD0C0475M26	NAX	STK	4.700			USD	0,375	1.552,86 0,01
Trane Technologies PLC 340,000 26.01.16 P	PTT0C0340M26	NAM	STK	700			USD	7,750	4.779,74 0,02
UniCredit SpA 34,000 25.12.18 P	DE000F1N6FW7	EDT	STK	5.900			EUR	0,565	3.330,55 0,02
United Parcel Service Inc 105,000 26.01.16 P	PUPSC0105M26	681	STK	2.000			USD	13,775	24.273,13 0,11
US Bancorp 42,500 26.01.16 P	PUSBC0425M26	681	STK	5.200			USD	3,685	16.882,82 0,08
Verizon Communications Inc 35,000 26.01.16 P	PVZ0C0035M26	681	STK	6.200			USD	0,715	3.905,73 0,02
Visa Inc 285,000 25.12.19 P	PV00C0285X25	681	STK	800			USD	4,475	3.154,19 0,01
Zoetis Inc. 145,000 26.01.16 P	PZTSC0145M26	681	STK	1.600			USD	5,100	7.189,43 0,03
Zurich Insurance Group AG 490,000 25.12.19 P	DE000F1NCV24	EDT	STK	400			CHF	6,750	2.895,75 0,01
Summe Optionsrechte auf Aktien							EUR	688.376,16	3,22
Summe Wertpapier-Optionsrechte							EUR	688.376,16	3,22
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	688.376,16	3,22
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/ EUR 11,8 Mio.		OTC						864.749,76	4,07
Geschlossene Positionen									

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuändae	Verkäufe/ Abaändae	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
USD/ EUR 3,4 Mio.		OTC						134.354,05	0,63
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	999.103,81	4,70
Summe Devisen-Derivate							EUR	999.103,81	4,70
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln				EUR	1.311.693,85		%	100,000	1.311.693,85
Summe EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle							EUR	1.311.693,85	6,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln				CHF	72.033,14		%	100,000	77.255,62
Kreissparkasse Köln				USD	325.340,71		%	100,000	277.986,13
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	355.241,75	1,67
Summe Bankguthaben							EUR	1.666.935,60	7,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.666.935,60	7,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche				EUR	36.435,64				36.435,63
Dividendenansprüche				EUR	12.607,66				12.607,66
Forderungen aus schwierigen Geschäften				EUR	0,01				0,01
Quellensteuerrückstattungsansprüche				EUR	9.830,07				9.830,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	58.873,37	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzungen				EUR	-11.457,84				-11.457,84
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.457,84	-0,05
Fondsvermögen							EUR	21.278.026,22	100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									84,01

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuändern im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abändern	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Umlaufende Anteile Klasse C							STK	182.893,000	
Anteilwert Klasse C							EUR	113,24	
Umlaufende Anteile Klasse R							STK	5.625,898	
Anteilwert Klasse R							EUR	100,72	

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 30.05.2025 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93240	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13500	= 1 Euro (EUR)

b) Terminbörsen

681	New York/N.Y. - NYSE Amex Options
A16	New York/N.Y. - NYSE Arca Options
EDT	EUREX
NAM	Chicago St.Exch.
NAX	Nasdaq PHLX

c) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht für Lopus alpha Sustainable Return

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				
Aktien				
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	STK	0,00	1.000,00
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	STK	11.000,00	11.000,00
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	STK	0,00	500,00
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	STK	100,00	200,00
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	STK	0,00	3.800,00
ELI LILLY	US5324571083	STK	0,00	400,00
FERRARI N.V.	NL0011585146	STK	0,00	300,00
GARMIN LTD NAM.SF 0,10	CH0114405324	STK	0,00	900,00
GENERAL MOTORS DL-,01	US37045V1008	STK	4.900,00	4.900,00
MARSH+MCLENNAN COS. INC.D1	US5717481023	STK	0,00	1.400,00
MCKESSON DL-,01	US58155Q1031	STK	0,00	400,00
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	STK	1.100,00	1.100,00
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0100 % ACHMEA BANK 20/25 MTN	XS2189964773	EUR	0	700
0,3980 % BPCE SFH 15-25 MTN	FR0012695716	EUR	0	500
0,0500 % DZ HYP PF.R.1188 MTN	DE000A2AAW12	EUR	0	584
0,3750 % STADSHYPOTEK 17/24 MTN	XS1731734585	EUR	0	560
0,6250 % TORONTO-DOM. BK 18/25 MTN	XS1832967019	EUR	0	500
3,1250 % UC-HVB OPF2140 MTN	DE000HV2AZG5	EUR	1.000	1.000
0,3870 % UTD OVER.BK 22/25 MTN	XS2456884746	EUR	0	500

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Gattungsbezeichnung

Stück bzw.
Anteile bzw.
W/hq

Volumen
in 1.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

EUR

1.497

(Basiswert(e): AT & T Inc., Booking Holdings Inc., Boston Scientific Corp., Eli Lilly and Company, General Motors Co., Union Pacific Corp.)

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

1.529

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,01
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	7,92
--	------

Sonstige Angaben

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	182.893,000
Anteilwert Klasse C	EUR	113,24
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	5.625,898
Anteilwert Klasse R	EUR	100,72

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 17.06.2025

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung