

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum
28. Februar 2025

Lupus alpha 

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 28. FEBRUAR 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	123.105.370,01	101,31
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	102.344.269,81	84,23
Gedekte Schuldverschreibungen	94.921.151,31	78,12
Staatlich garantierte Anlagen	3.935.718,50	3,24
Agency	3.487.400,00	2,87
3. Derivate	14.425.626,40	11,87
Aktienindex-Derivate	10.531.731,75	8,67
Derivate auf einzelne Wertpapiere	3.937.766,24	3,24
Devisen-Derivate	-43.871,59	-0,04
4. Forderungen	1.324.715,47	1,09
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	5.010.758,33	4,12
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.594.696,82	-1,31
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.594.696,82	-1,31
III. Fondsvermögen	121.510.673,19	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									102.344.269,81	84,23
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									102.344.269,81	84,23
0,0000 % MUNI.FIN. MTN V.20-25	XS2159795124		EUR	3.500.000	3.500.000	-	%	99,640	3.487.400,00	2,87
0,0100 % ACHMEA BK. HYP.-PFE 20-25 MTN	XS2189964773		EUR	3.100.000	3.100.000	-	%	99,260	3.077.060,00	2,53
0,0100 % BK.NOVA SC. HYP.-PFE 20-25 MTN	XS2138444661		EUR	3.500.000	-	-	%	99,890	3.496.150,00	2,88
0,0100 % DT.PFDBRBK. HYP.-PFE 15292 MTN	DE000A2YNVM8		EUR	3.000.000	-	-	%	98,360	2.950.800,00	2,43
0,1250 % BPCE HYP.-PFE V.20-25 MTN	FR0013505096		EUR	1.800.000	-	-	%	99,810	1.796.580,00	1,48
0,1250 % SP.BK.1 BOL. HYP.-PFE 19-29 MTN	XS2076139166		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	89,484	1.789.670,00	1,47
0,2500 % A.N.Z. HYP.-PFE V.22-25 MTN	XS2456253082		EUR	2.000.000	-	-	%	99,910	1.998.200,00	1,64
0,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL ÖPF 16-25 MTN	FR0013184181		EUR	1.700.000	1.700.000	-	%	99,350	1.688.950,00	1,39
0,3750 % JYSKE REALK. HYP.-PFE 19-25 MTN	XS1961126775		EUR	3.500.000	-	-	%	99,830	3.494.050,00	2,88
0,3750 % NORD.LB HYP.-PFE S.486 MTN	DE000DHY4861		EUR	2.400.000	-	-	%	99,350	2.384.400,00	1,96
0,3870 % UNIT.OVER.B. HYP.-PFE 22-25 MTN	XS2456884746		EUR	1.300.000	1.300.000	-	%	99,920	1.298.960,00	1,07
0,5000 % ACHM.HYP.BK. HYP.-PFE 19-26 MTN	XS1953778807		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	98,162	1.963.241,00	1,62
0,5000 % CCF SFH HYP.-PFE 18-25 MTN	FR0013329638		EUR	2.500.000	-	-	%	99,740	2.493.500,00	2,05
0,5000 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 18-26 MTN	FR0013310026		EUR	3.100.000	3.100.000	-	%	98,320	3.047.920,00	2,51
0,5000 % DZ HYP HYP.-PFE R.1205 MTN	DE000A2G9HE4		EUR	3.500.000	-	-	%	98,690	3.454.150,00	2,84
0,5000 % EIKA BOLIGK. HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1869468808		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	99,070	990.700,00	0,82
0,5000 % LB HESS.-T. HYP.-PFE S.H321 MTN	XS1883355601		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	98,890	1.977.800,00	1,63
0,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.-PFE 15-25 MTN	DE000MHB13J7		EUR	3.493.000	3.493.000	-	%	99,940	3.490.904,20	2,87
0,5000 % STADSHYPOTEK HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1855473614		EUR	2.345.000	2.345.000	-	%	99,300	2.328.585,00	1,92
0,6250 % BNP FORTIS HYP.-PFE 18-25 MTN	BE0002614924		EUR	1.000.000	-	-	%	98,880	988.800,00	0,81
0,6250 % BNZ I.F. HYP.-PFE V.18-25 MTN	XS1850289171		EUR	2.050.000	2.050.000	-	%	99,350	2.036.675,00	1,68
0,6250 % DEXIA MTN V.19-26	XS1936137139		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	98,410	2.952.300,00	2,43
0,6250 % DT.BK. HYP.-PFE V.18-25 MTN	DE000DL19T67		EUR	2.200.000	-	-	%	99,120	2.180.640,00	1,79
0,6250 % LÄNSF.HYPO. HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1799048704		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	99,870	2.496.750,00	2,05
0,6250 % NAT.-NED.BK. HYP.-PFE 18-25 MTN	NL0013019375		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	98,960	2.968.800,00	2,44
0,6250 % NRW.BANK A.176	DE000NWB17G1		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	98,342	983.418,50	0,81
0,6250 % TORONTO-D.B. HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1832967019		EUR	3.000.000	-	-	%	99,500	2.985.000,00	2,46
0,6250 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 19-26 MTN	AT000B049739		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	98,410	2.460.250,00	2,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
0,6250 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 18-25 MTN	DE000HV2ART5		EUR	1.200.000	1.200.000	-	%	98,730	1.184.760,00	0,98
0,7500 % NAT.B.CANADA HYP-PFE 18-25 MTN	XS1790961962		EUR	3.500.000	-	-	%	99,940	3.497.900,00	2,88
0,8750 % LBBW ÖPF S.753 MTN	DE000LB06CF2		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	99,120	1.486.800,00	1,22
1,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-25 MTN	FR0012801512		EUR	1.100.000	-	-	%	99,570	1.095.270,00	0,90
1,2500 % BERLIN HYP HYP.-PFE V.22-25	DE000BHY0GK6		EUR	3.548.000	-	-	%	99,430	3.527.776,40	2,90
1,3750 % EQUITABLE B. HYP-PFE 22-25 MTN	XS2484201467		EUR	2.400.000	2.400.000	-	%	99,680	2.392.320,00	1,97
1,7770 % WEST.SEC.NZ HYP-PFE 22-26 MTN	XS2500847657		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	99,420	1.988.400,00	1,64
2,0000 % RAIFF.LB N.ÖST.-WIEN MTN 22-26	XS2498470116		EUR	1.800.000	1.800.000	-	%	99,520	1.791.360,00	1,47
2,3750 % BSK SCHW.H. HYP-PFE 22-29 MTN	DE000A30VN02		EUR	1.900.000	1.900.000	-	%	99,328	1.887.228,20	1,55
2,6250 % COVENT.BUILD 24/29 MTN	XS2853557374		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	100,049	2.000.987,00	1,65
2,6250 % LBBW MTN.HYP.25/30	DE000LB4W647		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	100,641	1.509.611,25	1,24
2,7500 % MÜNCH.HYP. PFE S.2017 MTN	DE000MHB33J5		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	100,130	3.003.900,00	2,47
2,8750 % NIBC BK. HYP.-PFE V.23-30 MTN	XS2579199865		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	100,928	2.018.554,00	1,66
3,0000 % SANTANDER UK HYP-PFE 24-29 MTN	XS2786381207		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	101,739	2.034.778,00	1,67
3,1250 % WÜST.BSPK. HYP.-PFE 23-30 MTN	DE000WBP0BJ1		EUR	1.800.000	1.800.000	-	%	102,362	1.842.520,50	1,52
3,4570 % WESTPAC BK. HYP.-PFE 23-25 MTN	XS2606993694		EUR	2.500.000	-	-	%	100,070	2.501.750,00	2,06
3,8790 % TORONTO-D.B. HYP-PFE 23-26 MTN	XS2597408439		EUR	1.300.000	1.300.000	-	%	101,439	1.318.700,76	1,09
Summe Wertpapiervermögen								102.344.269,81	84,23	
Derivate								14.425.626,40	11,87	

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte	3.937.766,24	3,24
---------------------------------	---------------------	-------------

Optionsrechte auf Aktien

C ABB 44 191225	EUREX	STK	4.600	CHF	6,240	30.589,87	0,03
C ABBOTT LABORATORIES 100 01/26	CBOE	STK	2.200	USD	40,810	86.328,85	0,07
C ABBVIE 160 12/25	CBOE	STK	1.400	USD	53,225	71.649,31	0,06
C ADOBE 400 01/26	CBOE	STK	600	USD	85,518	49.337,02	0,04
C ADVANCED MICRO DEVICES 110 12/25	CBOE	STK	2.100	USD	13,450	27.158,65	0,02
C AMAZON.COM 200 12/25	CBOE	STK	1.100	USD	34,512	36.502,87	0,03
C ANALOG DEVICES 190 01/26	CBOE	STK	1.200	USD	52,634	60.732,00	0,05
C APPLE 225 12/25	CBOE	STK	1.000	USD	36,200	34.807,69	0,03
C APPLIED MATERIALS 145 01/26	CBOE	STK	1.500	USD	31,688	45.704,28	0,04
C ASML HOLDING 600 191225	EUREX	STK	400	EUR	134,210	53.684,00	0,04
C AT&T 20 01/26	CBOE	STK	11.000	USD	8,021	84.834,33	0,07
C BOOKING HOLD. 4500 12/25	CBOE	STK	100	USD	891,287	85.700,64	0,07
C BROADCOM 210 12/25	CBOE	STK	1.100	USD	29,476	31.176,43	0,03
C CATERPILLAR 330 01/26	CBOE	STK	700	USD	46,969	31.613,82	0,03
C CISCO SYSTEMS 52.5 12/25	CBOE	STK	4.200	USD	13,429	54.232,50	0,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
C COSTCO WHOLESALE 825 01/26		CBOE	STK	300			USD 271,558	78.333,89	0,06
C EATON CORPORATION 300 01/26		CBOE	STK	800			USD 33,807	26.005,00	0,02
C ELI LILLY&CO. 700 12/25		CBOE	STK	300			USD 264,968	76.433,08	0,06
C GOOGLE 170 12/25		CBOE	STK	1.300			USD 21,530	26.912,63	0,02
C IBERDROLA 12 191225		EUREX	STK	17.800			EUR 2,190	38.982,00	0,03
C IBM 200 01/26		CBOE	STK	1.100			USD 61,302	64.838,23	0,05
C INTEL 18 12/25		CBOE	STK	12.400			USD 7,822	93.258,73	0,08
C INTUIT 570 12/25		CBOE	STK	400			USD 99,978	38.452,92	0,03
C INTUITIVE SURGICAL 470 01/26		CBOE	STK	500			USD 142,592	68.553,70	0,06
C JOHNSON&JOHNSON 130 01/26		CBOE	STK	1.700			USD 38,497	62.928,44	0,05
C LOWE'S COMPANIES 220 01/26		CBOE	STK	1.000			USD 43,474	41.801,63	0,03
C LVMH 560 191225		EUREX	STK	400			EUR 158,210	63.284,00	0,05
C MCDONALD'S 260 01/26		CBOE	STK	900			USD 57,086	49.401,09	0,04
C MERCK 90 12/25		CBOE	STK	2.500			USD 10,373	24.934,62	0,02
C META PLATFORMS 530 12/25		CBOE	STK	400			USD 182,939	70.361,08	0,06
C MICRON TECHNOLOGY 77.5 12/25		CBOE	STK	2.900			USD 25,796	71.930,32	0,06
C MICROSOFT 380 12/25		CBOE	STK	600			USD 51,503	29.713,04	0,02
C NESTLÉ 67 191225		EUREX	STK	3.100			CHF 20,220	66.800,23	0,05
C NETFLIX 810 12/25		CBOE	STK	300			USD 245,695	70.873,44	0,06
C NVIDIA 124 12/25		CBOE	STK	1.800			USD 24,251	41.973,40	0,03
C ORACLE 150 12/25		CBOE	STK	1.500			USD 33,259	47.969,13	0,04
C PEPSICO 135 01/26		CBOE	STK	1.700			USD 23,549	38.493,07	0,03
C QUALCOMM 140 01/26		CBOE	STK	1.600			USD 30,216	46.486,15	0,04
C RIO TINTO 52.5 01/26		CBOE	STK	4.300			USD 9,406	38.888,95	0,03
C SALESFORCE 300 01/26		CBOE	STK	800			USD 40,841	31.415,85	0,03
C SAP 210 191225		EUREX	STK	1.000			EUR 63,990	63.990,00	0,05
C SCHNEIDER ELECTRIC 220 191225		EUREX	STK	1.000			EUR 33,430	33.430,00	0,03
C SERVICE NOW 960 01/26		CBOE	STK	200			USD 122,272	23.513,88	0,02
C SIEMENS 170 191225		EUREX	STK	1.300			EUR 59,680	77.584,00	0,06
C TESLA MOTORS INC 380 12/25		CBOE	STK	700			USD 37,425	25.189,90	0,02
C TEXAS INSTRUMENTS 170 12/25		CBOE	STK	1.300			USD 37,199	46.498,50	0,04
C THE COCA-COLA 55 01/26		CBOE	STK	4.100			USD 17,070	67.295,19	0,06
C THE HOME DEPOT 350 01/26		CBOE	STK	600			USD 66,705	38.483,42	0,03
C THE PROCTER & GAMBLE 150 01/26		CBOE	STK	1.500			USD 29,762	42.925,24	0,04
C THE WALT DISNEY CO. 100 12/25		CBOE	STK	2.300			USD 21,150	46.774,04	0,04
C THERMO FISHER SCIENTIFIC 470 01/26		CBOE	STK	500			USD 95,605	45.964,04	0,04
C TRANE TECHNOLOGIES 330 01/26		CBOE	STK	700			USD 54,465	36.659,34	0,03
C UBER TECHNOLOGIES 55 12/25		CBOE	STK	4.000			USD 25,213	96.973,85	0,08
C UNILEVER 50 191225		EUREX	STK	4.400			EUR 5,860	25.784,00	0,02
C UNION PACIFIC 205 12/25		CBOE	STK	1.100			USD 51,365	54.327,94	0,04
C UNITEDHEALTH GROUP 460 12/25		CBOE	STK	500			USD 62,150	29.879,81	0,02
C WAL-MART STORES 80 12/25		CBOE	STK	2.800			USD 22,122	59.558,69	0,05
CALL ACCENTURE 320 01/26		CBOE	STK	700			USD 55,861	37.599,02	0,03
CALL AMPHENOL 65 12/25		CBOE	STK	3.600			USD 8,864	30.684,12	0,03
CALL AUTODESK 270 01/26		CBOE	STK	900			USD 38,255	33.105,46	0,03
CALL AUTOM. DATA PROC. DL -,10 260 01/26		CBOE	STK	900			USD 65,912	57.039,40	0,05
CALL CADENCE DESIGN SYSTEMS 270 01/26		CBOE	STK	800			USD 28,072	21.593,77	0,02
CALL DANAHER 210 01/26		CBOE	STK	1.100			USD 23,157	24.492,98	0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL DEERE&CO. 380 01/26		CBOE	STK	600			USD 120,975	69.793,33	0,06
CALL ENBRIDGE 37,5 01/26		CBOE	STK	5.800			USD 5,988	33.392,38	0,03
CALL GENERAL MOTORS 47 01/26		CBOE	STK	4.900			USD 7,430	35.006,73	0,03
CALL KLA-TENCOR 570 01/26		CBOE	STK	400			USD 190,513	73.274,04	0,06
CALL LAM RESEARCH 65 01/26		CBOE	STK	3.500			USD 18,572	62.500,58	0,05
CALL LINDE 380 01/26		CBOE	STK	600			USD 104,000	60.000,00	0,05
CALL NIKE 67,5 12/25		CBOE	STK	3.400			USD 17,015	55.627,27	0,05
CALL ONEOK 90 01/26		CBOE	STK	2.500			USD 16,464	39.577,16	0,03
CALL PARKER-HANNIFIN 570 12/25		CBOE	STK	400			USD 133,489	51.342,04	0,04
CALL PFIZER 25 12/25		CBOE	STK	9.400			USD 2,919	26.382,37	0,02
CALL SHOPIFY 95 01/26		CBOE	STK	2.300			USD 31,277	69.169,40	0,06
CALL SYNOPSIS 440 01/26		CBOE	STK	500			USD 78,396	37.690,38	0,03
CALL TC ENERGY 42,50 12/25		CBOE	STK	5.300			USD 4,800	24.461,54	0,02
CALL TJX COMPANIES 110 01/26		CBOE	STK	2.100			USD 21,348	43.106,34	0,04
CALL UPS 115 01/26		CBOE	STK	2.000			USD 13,240	25.461,54	0,02
CALL VERIZON COMMUNICATIONS 35 01/26		CBOE	STK	6.200			USD 8,613	51.346,13	0,04
CALL WASTE MANAGEMENT 180 01/26		CBOE	STK	1.200			USD 58,250	67.211,54	0,06
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte								10.531.731,75	8,67
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL HANG SENG CHINA ENT.IND. 6600 12/25		HFE	STK	54			HKD	300.523,64	0,25
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 36250 12/25		OSE	STK	22			JPY 2.860,000	401.473,17	0,33
CALL RUSSELL 2000 INDEX 2000 12/25		CBOE	STK	13			USD 296,754	370.942,12	0,31
C EURO STOXX 50 4250 191225		EUREX	STK	176			EUR 1.224,700	2.155.472,00	1,77
C HANG SENG INDEX 18100 12/25		HFE	STK	20			HKD	295.639,59	0,24
C S&P 500 5150 12/25		CBOE	STK	63			USD 1.051,244	6.368.113,90	5,24
C SWISS MARKET INDEX (SMI) 10000 191225		EUREX	STK	21			CHF 2.857,800	639.567,33	0,53
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								-43.871,59	-0,04
FX-FUTURE EUR/USD 03/25		CME	STK	4.625.000			USD	-50.938,66	-0,04
FX-FUTURE EUR/USD 06/25		CME	STK	-1.375.000			USD	7.067,07	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.010.758,33	4,12
Bankguthaben								5.010.758,33	4,12
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.653.826,18			% 100,000	2.653.826,18	2,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			CHF	282.331,22			% 100,000	300.880,50	0,25
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	5.978.699,02			% 100,000	739.247,24	0,61
KREISSPARKASSE KÖLN			JPY	112.225.504,00			% 100,000	716.076,44	0,59
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	624.757,09			% 100,000	600.727,97	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände								1.324.715,47	1,09
ZINSANSPRÜCHE			EUR	514.902,72				514.902,72	0,42
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	809.812,75				809.812,75	0,67

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.594.696,82	-1,31
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-983.359,75				-983.359,75	-0,81
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-57.851,68				-57.851,68	-0,05
VERBINDLICHKEITEN AUS FX-SPOT-GESCHÄFTEN			EUR	-1.193,75				-1.193,75	0,00
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-552.291,64				-552.291,64	-0,45
Fondsvermögen							EUR	121.510.673,19	100,00*)

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

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	104.322.206,77
Anteilwert (EUR)	141,67
Umlaufende Anteile (STK)	736.392,4480

Lupus Alpha Return R

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	17.188.466,42
Anteilwert (EUR)	66,47
Umlaufende Anteile (STK)	258.598,4880

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93835 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,08755 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,72280 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,04000 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
OSE	Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0100 % LB HESS.-T. HYP-PFE S.H342 MTN	XS2106576494	EUR	-	2.500.000
0,0100 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 19-24 MTN	DE000HV2AST3	EUR	-	2.500.000
0,0500 % DZ HYP HYP.-PFE R.1188 MTN	DE000A2AAW12	EUR	-	1.070.000
0,2500 % BAY.LB HYP.-PFE V.18-24 MTN	DE000BLB6JF8	EUR	-	3.500.000
0,2500 % LBBW HYP.-PFE S.791 MTN	DE000LB1M2X2	EUR	-	2.000.000
0,2500 % NORD.LB HYP.-PFE S.499 MTN	DE000DHY4994	EUR	-	1.800.000
0,3750 % CIE D.FIN.FON. PFE V.17-24 MTN	FR0013281748	EUR	-	2.500.000
0,3750 % SR-BOLIGKR. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1692489583	EUR	-	2.306.000
0,5000 % C.FRAN.FIN.LOC. PFE 19-25 MTN	FR0013396355	EUR	-	1.300.000
0,5000 % DEXIA MTN V.18-25	XS1751347946	EUR	-	3.000.000
0,5000 % SANTANDER UK HYP-PFE 18-25 MTN	XS1748479919	EUR	-	3.000.000
0,5000 % SOC.GÉN. HYP.-PFE V.18-25 MTN	FR0013383585	EUR	-	2.000.000
0,5000 % SP.BK.1 BOL. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1760129608	EUR	-	2.000.000
0,5000 % SWED.CO.V.BD. PFE V.18-25 MTN	XS1759602953	EUR	-	3.000.000
0,7500 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-25 MTN	FR0012447696	EUR	-	1.000.000
0,7500 % SP.BK.V.BKR. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1781811143	EUR	-	1.500.000
0,8750 % BNP PARIB.HL SFH PFE 14-24 MTN	FR0012300754	EUR	-	1.600.000
1,2500 % DEXIA MTN V.14-24	XS1143093976	EUR	-	3.000.000
2,7500 % LBBW ÖPF. V.22-24 MTN	DE000LB381U7	EUR	-	1.000.000

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

2,8620 % DZ HYP OE.PF.R.1102 MTN	DE000A351XZ6	EUR	2.500.000	2.500.000
3,2050 % A.N.Z. (LDN.BR.) PFE 22-24 MTN	XS2555209035	EUR	-	3.000.000
4,0000 % CRÉD.AG.HLFR0010920900 MCOV. V.10-25		EUR	-	3.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,2500 % SANT.C.BK. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1727499680	EUR	-	3.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	84,23 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	11,87 %

Sonstige Angaben

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	104.322.206,77
Anteilwert (EUR)	141,67
Umlaufende Anteile (STK)	736.392,4480
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 0,515%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Lupus Alpha Return R

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	17.188.466,42
Anteilwert (EUR)	66,47
Umlaufende Anteile (STK)	258.598,4880
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,035%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

