

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum
28. Februar 2023

Lupus alpha 

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 28. FEBRUAR 2023

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	116.336.567,57	100,15
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	98.592.539,15	84,87
Gedekte Schuldverschreibungen	98.592.539,15	84,87
3. Derivate	14.263.152,13	12,28
Derivate auf einzelne Wertpapiere	10.963.531,60	9,44
Aktienindex-Derivate	3.299.620,53	2,84
4. Forderungen	701.315,75	0,60
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.779.560,54	2,39
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-169.957,21	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-169.957,21	-0,15
III. Fondsvermögen	116.166.610,36	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 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									88.991.539,15	76,61
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									88.991.539,15	76,61
0,0100 % DZ HYP HYP-PFE V.20-24 MTN	DE000A2TSD55		EUR	3.215.000	3.215.000	5.000.000	%	96,890	3.115.013,50	2,68
0,1000 % SANTANDER UK COV. V.19-24 MTN	XS1995645287		EUR	4.000.000	4.000.000	-	%	95,754	3.830.175,20	3,30
0,1250 % COBANK HYP-PFE S.P29 MTN	DE000CZ40NN0		EUR	2.200.000	200.000	-	%	97,210	2.138.620,00	1,84
0,1250 % NORD.LB HYP-PFE S.488 MTN	DE000DHY4887		EUR	4.000.000	4.000.000	-	%	97,620	3.904.800,00	3,36
0,2500 % BK.MONTREAL HYP-PFE 19-24 MTN	XS1933874387		EUR	2.000.000	-	-	%	97,230	1.944.600,00	1,67
0,2500 % CIBC HYP-PFE V.20-23 MTN	XS2146086181		EUR	2.570.000	-	-	%	98,260	2.525.282,00	2,17
0,2500 % DEUTSCHE BK. HYP-PFE 16-24 MTN	DE000DL19SH3		EUR	4.000.000	4.000.000	2.200.000	%	96,648	3.865.920,00	3,33
0,2500 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE R15286 MTN	DE000A2LQNP8		EUR	2.300.000	-	-	%	97,030	2.231.690,00	1,92
0,2500 % LLOYDS BK. HYP-PFE V.19-24 MTN	XS1967590180		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	96,368	2.891.034,90	2,49
0,2500 % NAT.-NED.BK. HYP-PFE 19-24 MTN	NL0013400401		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	96,695	2.417.381,75	2,08
0,2500 % NORDEA M.B. HYP-PFE 16-23 MTN	XS1522968277		EUR	4.800.000	4.800.000	-	%	97,750	4.692.000,00	4,04
0,2500 % RABOBK HYP-PFE V.17-24 MTN	XS1622193248		EUR	4.000.000	4.000.000	-	%	95,944	3.837.778,00	3,30
0,2500 % RBC HYP-PFE V.19-24 MTN	XS1942615607		EUR	5.000.000	5.000.000	-	%	97,080	4.854.000,00	4,18
0,2500 % SOC.GÉN. HYP-PFE V.17-24 MTN	FR0013232071		EUR	1.600.000	2.600.000	1.000.000	%	97,140	1.554.240,00	1,34
0,3500 % F.C.D.QUÉBEC HYP-PFE 19-24 MTN	XS1943456829		EUR	3.000.000	3.000.000	3.000.000	%	97,110	2.913.300,00	2,51
0,3750 % BELFIUS BK. ÖPF V.18-23 MTN	BE0002620012		EUR	2.000.000	-	-	%	98,080	1.961.600,00	1,69
0,3750 % BPCE HYP-PFE V.17-24 MTN	FR0013238219		EUR	3.700.000	3.700.000	-	%	96,994	3.588.778,74	3,09
0,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 17-24 MTN	FR0013255858		EUR	900.000	900.000	-	%	96,194	865.744,02	0,75
0,3750 % COMM.BK.AUS. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1594339514		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	96,419	964.187,70	0,83
0,3750 % DANSKE BK. HYP-PFE 18-23 MTN	XS1914497034		EUR	2.255.000	-	-	%	97,840	2.206.292,00	1,90
0,3750 % HASPA HYP-PFE V.17-24 MTN	DE000A2DAFL4		EUR	1.500.000	1.500.000	3.000.000	%	96,060	1.440.906,45	1,24
0,3750 % NORD.LB LUX. ÖPF V.19-24 MTN	XS1959949196		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	96,538	1.448.068,20	1,25
0,3750 % STADSHYPOTEK HYP-PFE 17-24 MTN	XS1568860685		EUR	4.000.000	4.000.000	-	%	96,903	3.876.103,20	3,34
0,5000 % LEEDS B.S. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1640668353		EUR	975.000	975.000	-	%	95,686	932.942,21	0,80
0,6250 % DZ HYP HYP-PFE R.369 MTN	DE000A161ZL4		EUR	2.100.000	2.100.000	-	%	98,260	2.063.460,00	1,78
0,8750 % BNP PARIB.HL SFH PFE 14-24 MTN	FR0012300754		EUR	1.600.000	1.600.000	-	%	95,360	1.525.754,88	1,31
2,0000 % COBANK HYP-PFE V.13-23 MTN	DE000CZ40J26		EUR	3.000.000	-	-	%	99,000	2.970.000,00	2,56

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,0000 % HSBC (FR.) HYP.-PFE 13-23 MTN	FR0011470764		EUR	3.100.000	-	-	%	99,170	3.074.270,00	2,65
2,3750 % BPCE PFE V.13-23 MTN	FR0011637743		EUR	3.000.000	-	-	%	99,220	2.976.600,00	2,56
2,3750 % LA BQUE POST.HL PFE 14-24 MTN	FR0011688464		EUR	2.700.000	2.700.000	-	%	98,990	2.672.730,00	2,30
2,3750 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 14-24 MTN	AT000B049465		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	98,890	2.966.700,00	2,55
2,7500 % LBBW ÖPF. V.22-24 MTN	DE000LB381U7		EUR	4.000.000	4.000.000	-	%	98,803	3.952.114,40	3,40
3,9000 % C.R.H. COV. V.11-23	FR0011133008		EUR	2.780.000	2.780.000	-	%	100,340	2.789.452,00	2,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									9.601.000,00	8,26
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									9.601.000,00	8,26
0,5000 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1083	DE000A14J538		EUR	1.700.000	-	-	%	97,000	1.649.000,00	1,42
0,6250 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1080	DE000A14J5X5		EUR	8.000.000	-	-	%	99,400	7.952.000,00	6,85
Summe Wertpapiervermögen									98.592.539,15	84,87
Derivate									14.263.152,13	12,28
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte									10.963.531,60	9,44
Optionsrechte auf Aktien										
CALL ABB 29 12/23		EUREX	STK	20.400			CHF	4,400	90.306,35	0,08
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC. 80 01/24		CBOE	STK	8.300			USD	7,605	59.519,73	0,05
CALL ADOBE SYSTEMS 350 01/24		CBOE	STK	1.900			USD	37,641	67.437,37	0,06
CALL ADVANCED MICRO DEVICES 70 01/24		CBOE	STK	9.700			USD	20,008	183.008,50	0,16
CALL AGNICO-EAGLE MINES 55 01/24		CBOE	STK	11.900			USD	3,400	38.151,82	0,03
CALL AIRBNB 95 01/24		CBOE	STK	7.300			USD	40,639	279.741,78	0,24
CALL AKAMAI 87,50 01/24		CBOE	STK	7.500			USD	4,550	32.178,22	0,03
CALL ALAMOS GOLD 12,50 01/24		CBOE	STK	61.300			USD	0,925	53.467,70	0,05
CALL ALCON 64 12/23		EUREX	STK	9.300			CHF	6,240	58.385,23	0,05
CALL ALIGN TECHNOLOGY 240 01/24		CBOE	STK	2.900			USD	102,144	279.317,44	0,24
CALL ARGENX SE EO - 360 12/23		EUREX	STK	2.400			EUR	47,000	112.800,00	0,10
CALL ASM INTERNATIONAL (ASI) 240 12/23		EUREX	STK	3.600			EUR	101,880	366.768,00	0,32
CALL AT&T 20 01/24		CBOE	STK	39.700			USD	3,619	135.477,89	0,12
CALL AUTOZONE INC 2540 01/24		CBOE	STK	300			USD	276,066	78.095,16	0,07
CALL BAKER HUGHES CO.30 01/24		CBOE	STK	21.400			USD	4,850	97.862,88	0,08
CALL BMW 84 12/23		EUREX	STK	10.100			EUR	15,460	156.146,00	0,13
CALL BRISTOL MEYERS 75 01/24		CBOE	STK	8.900			USD	3,450	28.953,32	0,02
CALL CAMPBELL SOUP CORP 60 01/24		CBOE	STK	11.500			USD	2,050	22.230,08	0,02
CALL CANADIAN NATIONAL RAILWAY 125 01/24		CBOE	STK	6.300			USD	5,900	35.049,50	0,03
CALL CAP GEMINI 170 12/23		EUREX	STK	4.200			EUR	23,200	97.440,00	0,08
CALL CENTERPOINT ENERG 32 01/24		CBOE	STK	24.800			USD	1,050	24.554,46	0,02
CALL CF INDUSTRIES HOLDING 87,50 01/24		CBOE	STK	7.600			USD	12,924	92.621,10	0,08
CALL CHENIERE ENERGY INC 155 12/23		CBOE	STK	4.300			USD	23,100	93.663,37	0,08
CALL CIE FINANCIÈRE RICHEMONT 130 12/23		EUREX	STK	4.600			CHF	22,190	102.695,31	0,09
CALL CLOROX CO 150 01/24		CBOE	STK	4.500			USD	19,100	81.046,68	0,07
CALL CONAGRA BRANDS 40 01/24		CBOE	STK	16.600			USD	1,675	26.218,76	0,02
CALL CONSOLIDATED EDISON 97,50 01/24		CBOE	STK	6.700			USD	4,150	26.218,76	0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL CRISPR THERAPEUTICS 50 01/24		CBOE	STK	14.100			USD 11,610	154.362,09	0,13
CALL DASSAULT SYSTEMES 34 12/23		EUREX	STK	25.500			EUR 5,770	147.135,00	0,13
CALL DEUTSCHE TELEKOM 18,5 12/23		EUREX	STK	45.700			EUR 3,050	139.385,00	0,12
CALL DOLLAR GENERAL CORP 250 01/24		CBOE	STK	2.600			USD 10,900	26.723,24	0,02
CALL DOLLAR TREE 150 01/24		CBOE	STK	4.500			USD 19,221	81.558,42	0,07
CALL DOMINOS PIZZA 360 01/24		CBOE	STK	2.300			USD 16,299	35.348,21	0,03
CALL ELECTRONIC ARTS 130 01/24		CBOE	STK	5.100			USD 5,225	25.127,30	0,02
CALL ELI LILLY&CO. 380 01/24		CBOE	STK	1.800			USD 13,963	23.700,25	0,02
CALL ENBRIDGE 42,5 01/24		CBOE	STK	18.400			USD 0,825	14.314,00	0,01
CALL ENPHASE ENERGY 290 01/24		CBOE	STK	2.400			USD 23,300	52.729,84	0,05
CALL E.ON 9,2 12/23		EUREX	STK	91.100			EUR 1,430	130.273,00	0,11
CALL EPAM SYSTEMS INC 350 10/23		CBOE	STK	1.900			USD 30,400	54.464,88	0,05
CALL ERX DAIMLER TRUCK OPTION 30 12/23		EUREX	STK	29.500			EUR 2,850	84.075,00	0,07
CALL ERX TELEPERFORMANCE 240 12/23		EUREX	STK	2.000			EUR 36,920	73.840,00	0,06
CALL ETSY 130 01/24		CBOE	STK	5.300			USD 22,850	114.196,13	0,10
CALL EXELON 45 01/24		CBOE	STK	17.800			USD 2,050	34.408,30	0,03
CALL FIRSTENERGY 45 01/24		CBOE	STK	17.900			USD 1,350	22.786,42	0,02
CALL FOX CORP 32 12/23		CBOE	STK	21.000			USD 5,850	115.841,58	0,10
CALL FRESENIUS MEDICAL CARE 30 12/23		EUREX	STK	28.000			EUR 8,740	244.720,00	0,21
CALL GDF SUEZ 13 12/23		EUREX	STK	63.800			EUR 1,200	76.560,00	0,07
CALL GEBERIT 480 12/23		EUREX	STK	1.310			CHF 57,030	75.164,04	0,06
CALL GEN DIGITAL 23 01/24		CBOE	STK	29.700			USD 1,110	31.086,28	0,03
CALL GENERAL MILLS 85 01/24		CBOE	STK	7.600			USD 4,350	31.174,69	0,03
CALL GIVAUDAN 3000 12/23		EUREX	STK	200			CHF 151,270	30.438,15	0,03
CALL HALLIBURTON 40 01/24		CBOE	STK	16.700			USD 4,525	71.256,48	0,06
CALL HERSHEY 240 01/24		CBOE	STK	2.800			USD 21,650	57.161,72	0,05
CALL HOLCIM 48 12/23		EUREX	STK	12.100			CHF 10,580	128.797,22	0,11
CALL HORMEL FOODS CORP 47 01/24		CBOE	STK	14.000			USD 2,050	27.062,71	0,02
CALL IBERDROLA 11 12/23		EUREX	STK	78.200			EUR 0,570	44.574,00	0,04
CALL IBM 145 01/24		CBOE	STK	4.500			USD 6,393	27.129,00	0,02
CALL INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL28 12/23		EUREX	STK	26.000			EUR 3,280	85.280,00	0,07
CALL INTEL 27,50 01/24		CBOE	STK	23.900			USD 2,495	56.228,67	0,05
CALL JM SMUCKER 165 01/24		CBOE	STK	4.100			USD 5,400	20.876,94	0,02
CALL KELLOGG 72,50 01/24		CBOE	STK	9.000			USD 2,550	21.640,74	0,02
CALL KIMBERLY-CLARK 140 01/24		CBOE	STK	4.700			USD 3,700	16.397,93	0,01
CALL KRAFT HEINZ 42,50 01/24		CBOE	STK	15.800			USD 1,750	26.072,61	0,02
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 55 01/24		CBOE	STK	12.500			USD 10,418	122.797,03	0,11
CALL LEGRAND SA 84 12/23		EUREX	STK	8.800			EUR 9,270	81.576,00	0,07
CALL LIVE NATION ENTERTAIN72,50 12/23		CBOE	STK	9.100			USD 10,700	91.815,18	0,08
CALL LOGITECH 60 12/23		EUREX	STK	10.100			CHF 2,820	28.655,36	0,02
CALL MCDONALD'S 275 01/24		CBOE	STK	2.900			USD 17,695	48.387,20	0,04
CALL MERCK 115 01/24		CBOE	STK	5.800			USD 6,300	34.455,45	0,03
CALL MERCK 180 12/23		EUREX	STK	4.800			EUR 17,980	86.304,00	0,07
CALL MICHELIN 30 12/23		EUREX	STK	24.500			EUR 2,440	59.780,00	0,05
CALL MICRON TECHNOLOGY 52,50 01/24		CBOE	STK	12.600			USD 12,820	152.318,02	0,13
CALL MODERNA 200 01/24		CBOE	STK	3.500			USD 11,475	37.871,29	0,03
CALL MOLSON COORS BEVERAGE 52,50 01/24		CBOE	STK	12.700			USD 5,850	70.056,58	0,06
CALL NEWMONT 50 01/24		CBOE	STK	13.100			USD 3,250	40.146,16	0,03

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL NOKIA 4,4 12/23		EUREX	STK	194.100			EUR 0,440	85.404,00	0,07
CALL NORFOLK SOUTHERN 260 01/24		CBOE	STK	3.000			USD 12,850	36.350,78	0,03
CALL NOVARTIS 84 12/23		EUREX	STK	7.000			CHF 2,170	15.282,46	0,01
CALL NUTRIEN LTD 75 01/24		CBOE	STK	8.800			USD 12,500	103.724,66	0,09
CALL ON SEMICONDUCTOR CORP 65 01/24		CBOE	STK	10.100			USD 21,800	207.619,05	0,18
CALL ORANGE 9,2 12/23		EUREX	STK	91.800			EUR 1,720	157.896,00	0,14
CALL O'REILLY AUTOMOTIV 840 11/23		CBOE	STK	1.000			USD 81,909	77.236,21	0,07
CALL PARAMOUNT 17,50 01/24		CBOE	STK	36.500			USD 5,800	199.622,82	0,17
CALL PHILLIPS 105 01/24		CBOE	STK	6.200			USD 12,000	70.155,59	0,06
CALL PROSUS 68 12/23		EUREX	STK	13.100			EUR 10,590	138.729,00	0,12
CALL QUEST DIAGNOSTICS INC 160 01/24		CBOE	STK	4.100			USD 3,700	14.304,57	0,01
CALL ROBINSON WORLDWIDE 92,50 12/23		CBOE	STK	7.200			USD 10,900	74.002,83	0,06
CALL ROCHE HOLDING 290 12/23		EUREX	STK	2.000			CHF 7,110	14.306,55	0,01
CALL ROLLINS INC 40 01/24		CBOE	STK	17.500			USD 1,850	30.528,05	0,03
CALL SANOFI 88 12/23		EUREX	STK	9.400			EUR 6,520	61.288,00	0,05
CALL SAP 110 12/23		EUREX	STK	6.700			EUR 8,190	54.873,00	0,05
CALL SEMPRA ENERGY 160 01/24		CBOE	STK	4.100			USD 9,750	37.694,48	0,03
CALL SHOPIFY 40 01/24		CBOE	STK	17.900			USD 10,216	172.425,70	0,15
CALL SKYWORKS 95 01/24		CBOE	STK	7.000			USD 26,592	175.524,75	0,15
CALL SONOVA 230 12/23		EUREX	STK	2.600			CHF 24,280	63.512,25	0,05
CALL STMICROELECTRONICS 34 12/23		EUREX	STK	25.800			EUR 13,670	352.686,00	0,30
CALL SWISSCOM 500 12/23		EUREX	STK	1.150			CHF 82,190	95.093,82	0,08
CALL SYMRISE 110 12/23		EUREX	STK	8.500			EUR 4,800	40.800,00	0,04
CALL TECHNIPFMC PLC 12 01/24		CBOE	STK	52.500			USD 4,650	230.198,02	0,20
CALL TELEFONICA 3,4 12/23		EUREX	STK	249.700			EUR 0,570	142.329,00	0,12
CALL TESLA MOTORS INC 125 12/23		CBOE	STK	5.600			USD 95,250	502.970,30	0,43
CALL THE KROGE CO 47 01/24		CBOE	STK	14.400			USD 3,225	43.790,66	0,04
CALL THE PROCTER & GAMBLE 155 01/24		CBOE	STK	4.200			USD 4,000	15.841,98	0,01
CALL THE WILLIAMS COS. 35 01/24		CBOE	STK	23.400			USD 0,950	20.961,81	0,02
CALL TRANSOCEAN 5 01/24		CBOE	STK	140.800			USD 2,861	379.834,72	0,33
CALL UBER TECHNOLOGIES 27,50 01/24		CBOE	STK	25.000			USD 9,743	229.672,32	0,20
CALL UCB 76 12/23		EUREX	STK	11.600			EUR 11,780	136.648,00	0,12
CALL UNITED CONTINENTAL HLD 40 01/24		CBOE	STK	16.800			USD 16,586	262.751,68	0,23
CALL UNITED THERAPEUTICS 290 12/23		CBOE	STK	2.300			USD 11,500	24.941,07	0,02
CALL UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 23 12/23		EUREX	STK	37.900			EUR 2,220	84.138,00	0,07
CALL VALERO ENERGY 125 01/24		CBOE	STK	5.400			USD 23,275	118.514,85	0,10
CALL VEOLIA ENVIRONNEMENT 28 12/23		EUREX	STK	26.600			EUR 2,750	73.150,00	0,06
CALL VERIZON COMMUNICATIONS 40 01/24		CBOE	STK	16.100			USD 2,485	37.726,07	0,03
CALL VINCI 100 12/23		EUREX	STK	7.000			EUR 12,140	84.980,00	0,07
CALL WASTE MANAGEMENT 160 01/24		CBOE	STK	4.100			USD 8,600	33.248,47	0,03
CALL WHEATON PRECIOUS METALS 42 01/24		CBOE	STK	15.800			USD 5,700	84.922,21	0,07
CALL WOLTERS KLUWER 100 12/23		EUREX	STK	8.800			EUR 14,680	129.184,00	0,11
CALL YAMANA GOLD 5,50 01/24		CBOE	STK	111.200			USD 0,560	58.719,47	0,05
CALL 3M 135 01/24		CBOE	STK	6.000			USD 2,570	14.540,88	0,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte									
									3.299.620,53
									2,84
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL EURO STOXX 50 3325 12/23		EUREX	STK	78			EUR 953,000	743.340,00	0,64
CALL HANG SENG INDEX 21000 12/23		HFE	STK	27			HKD	-200.933,40	-0,17
CALL HANG SENG INDEX 21600 12/23		HFE	STK	23			HKD	-159.795,30	-0,14
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 25500 12/23		OSE	STK	35			JPY 2.515,000	609.355,10	0,52
CALL S&P 500 WEEKLY 3475 12/23		CBOE	STK	35			USD 699,219	2.307.654,13	1,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
									2.779.560,54
Bankguthaben									2.779.560,54
EUR-Guthaben bei:									2,39
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.594.880,97			% 100,000	1.594.880,97	1,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			CHF	183.970,76			% 100,000	185.090,56	0,16
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	2.207.455,45			% 100,000	265.178,93	0,23
KREISSPARKASSE KÖLN			JPY	28.533.872,00			% 100,000	197.526,39	0,17
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	569.365,15			% 100,000	536.883,69	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
									701.315,75
ZINSANSPRÜCHE			EUR	261.658,64				261.658,64	0,23
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	78.928,41				78.928,41	0,07
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	360.728,70				360.728,70	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten									
									-169.957,21
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-101.939,08				-101.939,08	-0,09
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-68.018,13				-68.018,13	-0,06
Fondsvermögen							EUR	116.166.610,36	100,00^{*)}

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

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	100.494.932,62
Anteilwert (EUR)	119,42
Umlaufende Anteile (STK)	841.512,9520

Lupus Alpha Return R	
ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	15.671.677,74
Anteilwert (EUR)	56,66
Umlaufende Anteile (STK)	276.604,0560

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,32440 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,45600 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
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

0,0500 % COBANK HYP.-PFE S.P15 MTN	DE000CZ40LM6	EUR	-	1.900.000
0,1250 % AXA BK.EUR. HYP.-PFE 20-24 MTN	FR0013499977	EUR	2.000.000	2.000.000
0,1250 % BERLIN HYP HYP.-PFE S.201	DE000BHY0GH2	EUR	-	1.000.000
0,1500 % APOBANK HYP.-PFE V.16-23 MTN	XS1376323652	EUR	4.800.000	4.800.000
0,2000 % HASPA HYP.-PFE V.18-23	DE000A2LQ001	EUR	-	2.000.000
0,2500 % CIBC HYP.-PFE V.18-23 MTN	XS1756725831	EUR	5.000.000	5.000.000
0,2500 % DT.BANK HYP.-PFE V.18-23 MTN	DE000DL19UA4	EUR	300.000	1.800.000
0,2500 % DT.PFDBRBK. HYP.-PFE 18-23 MTN	DE000A2GSLF9	EUR	1.500.000	5.000.000
0,2500 % JYSKE REALK. HYP.-PFE V.16-23	XS1435774903	EUR	-	3.000.000
0,2500 % OP-ASUNTO. HYP.-PFE V.17-24 MTN	XS1576693110	EUR	-	1.200.000
0,2500 % SWED.COVB.D. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1808480377	EUR	-	3.000.000
0,3750 % ARKÉA HL SFH HYP.-PFE 18-24 MTN	FR0013375797	EUR	-	1.800.000
0,3750 % AXA BK.EUR. HYP.-PFE 16-23 MTN	FR0013141058	EUR	-	2.100.000
0,3750 % COMM.BK.AUS. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1811023735	EUR	-	2.309.000
0,3750 % JYSKE REALK. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1669866300	EUR	-	1.200.000
0,3750 % JYSKE REALK. HYP.-PFE 19-25 MTN	XS1961126775	EUR	-	2.050.000
0,3750 % LÄNSF.HYPO. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1578113125	EUR	-	5.000.000
0,3750 % NORD.LB ÖPF V.17-24 MTN	DE000NLB2Q36	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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

0,3750 % SKANDIABKXS1813051858 .BOLIGKR. COV. 18-23		EUR	-	3.000.000
0,3750 % SPBK.SØR B.XS1775786145 HYP.-PFE 18-23 MTN		EUR	2.000.000	5.000.000
0,3750 % SPBK.V.BKR. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1565074744	EUR	-	1.500.000
0,3750 % SWED.COVB.D. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1550143421	EUR	-	2.000.000
0,5000 % APOBANK HYP.-PFE V.18-25 MTN	XS1770021860	EUR	-	3.500.000
0,5000 % C.FRAN.FIN.LOC. PFE 19-25 MTN	FR0013396355	EUR	-	1.500.000
0,5000 % DT.PFDBRB. DE000A13SWC0 HYP.-PFE R.15249 MTN		EUR	2.006.000	3.351.000
0,5000 % DZ HYP HYP.-PFE R.1205 MTN	DE000A2G9HE4	EUR	-	5.000.000
0,5000 % LA BQUE POST.HL PFE 16-23 MTN	FR0013090578	EUR	10.000.000	10.000.000
0,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.PFE S.1691 MTN	DE000MHB14J5	EUR	-	2.000.000
0,6250 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 15-23 MTN	FR0013019510	EUR	4.000.000	4.000.000
0,6250 % RLB STEIERMARK MTN V.16-23	AT000B092622	EUR	1.500.000	4.000.000
0,6250 % SEB PFE. V.15-23 MTN	XS1314150878	EUR	5.000.000	5.000.000
0,7500 % BELFIUS BK. ÖPF. V.15-25 MTN	BE0002483585	EUR	2.900.000	5.800.000
0,7500 % DEXIA CL MTN V.16-23	XS1348774644	EUR	5.000.000	5.000.000
0,7500 % SPBK.V.BKR. HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1781811143	EUR	-	2.000.000
0,7500 % SR-BOLIGKR. HYP.-PFE 16-23 MTN	XS1344895450	EUR	4.000.000	4.000.000
1,6250 % BAY.LB ÖPF R.821	DE000BLB6H46	EUR	-	1.400.000
1,8750 % NAT.AUSTR.BK. COV. V.12-23 MTN	XS0864360358	EUR	1.000.000	4.000.000
2,0000 % CIE D.FIN.FON. PFE V.14-24 MTN	FR0011885722	EUR	-	1.400.000

■ 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
2,2500 % NATAUSTR.BK HYP-PFE 13-25 MTN	XS0940332504	EUR	-	1.000.000
2,3750 % ARKÉA HL SFH HYP-PFE 13-23 MTN	FR0011530492	EUR	-	1.500.000
2,3750 % CADES MTNFR0011521319 V.13-24		EUR	3.000.000	3.000.000
3,6000 % C.R.H. COV. V.12-24	FR0011213453	EUR	-	2.700.000
4,1250 % CM HL HYP-PFE V.11-23 MTN	FR0010990390	EUR	6.300.000	6.300.000
4,3000 % C.R.H. COV. V.11-23	FR0011011188	EUR	4.400.000	4.400.000
5,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 09-24 MTN	FR0010775486	EUR	-	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,2500 % SANT.C.BK. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1727499680	EUR	-	2.400.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **37.081**

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/23, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/23, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/23, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/23)

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **69.351**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 12/22, EURO-SCHATZ-FUTURE 03/23, EURO-SCHATZ-FUTURE 12/22)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **131.440**

Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 3700 12/22, CALL EURO STOXX 50 3750 01/23, CALL EURO STOXX 50 ULTIMO 3800 12/22, CALL S&P 500 WEEKLY 4025 10/22, CALL S&P 500 WEEKLY 4050 12/22, CALL S&P 500 WEEKLY 4200 12/22)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	84,87 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	12,28 %

Sonstige Angaben

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	100.494.932,62
Anteilwert (EUR)	119,42
Umlaufende Anteile (STK)	841.512,9520
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)	15.671.677,74
Anteilwert (EUR)	56,66
Umlaufende Anteile (STK)	276.604,0560
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,035%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

