

Halbjahresbericht

La Tullius Absolute Return Europe

zum 31.05.2025

Lupus alpha

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
Anlageschwerpunkte		
Vermögensgegenstände		
Renten	117.494.000,00	82,56
Bundesrepublik Deutschland	117.494.000,00	82,56
Futures	-16.455,00	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	24.055.600,91	16,91
Sonstige Vermögensgegenstände	853.296,10	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten	-89.991,61	-0,06
Fondsvermögen	142.296.450,40	100,00

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zuändae im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abaändae	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,8000 % BUND SCHATZANW. 23/25	DE000BU22015	EUR	18.000	0	0	%	100,015	18.002.700,00	12,65
2,5000 % BUND SCHATZANW. 24/26	DE000BU22049	EUR	10.000	10000	0	%	100,510	10.051.000,00	7,06
1,0000 % BUNDANL.V.15/25	DE0001102382	EUR	34.000	19000	0	%	99,814	33.936.760,00	23,85
0,5000 % BUNDANL.V.16/26	DE0001102390	EUR	21.000	21000	0	%	99,119	20.814.990,00	14,63
0,0000 % BUNDESOBL.V.20/25 S.182	DE0001141828	EUR	25.000	0	0	%	99,347	24.836.750,00	17,45
0,0000 % BUNDESOBL.V.21/26 S.183	DE0001141836	EUR	10.000	10000	0	%	98,518	9.851.800,00	6,92
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	117.494.000,00	82,56
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	117.494.000,00	82,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	117.494.000,00	82,56
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX INDEX FUTURE Jun25 - 20.06.2025	DE000C6ZNQY9	EDT	EUR	Anzahl -59				94.025,00	0,07
Summe Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	94.025,00	0,07
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	94.025,00	0,07
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO-BOBL FUTURE Jun25 - 06.06.2025	DE000F1B2NH5	EDT	EUR	-52.000.000				-94.400,00	-0,07
EURO-BUND FUTURE Jun25 - 06.06.2025	DE000F1B2NG7	EDT	EUR	-7.000.000				-42.450,00	-0,03
EURO-SCHATZ FUT Jun25 - 06.06.2025	DE000F1B2NJ1	EDT	EUR	-73.500.000				46.850,00	0,03
EURO-SCHATZ FUT Sep25 - 08.09.2025	DE000F1NGF79	EDT	EUR	-42.500.000				-20.480,00	-0,01
Summe Zinsterminkontrakte							EUR	-110.480,00	-0,08
Summe Zins-Derivate							EUR	-110.480,00	-0,08

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH		EUR	24.055.600,91				%	100,000	24.055.600,91	16,91
Summe Bankguthaben										
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR	836.841,10					836.841,10	0,59	
Bezahlte Variation Margin Derivate		EUR	16.455,00					16.455,00	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände										
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-1.780,84					-1.780,84	0,00	
Kostenabgrenzungen		EUR	-88.210,77					-88.210,77	-0,06	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten										
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile							STK		1.510.858	
Anteilwert							EUR		94,18	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										
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										
Marktschlüssel										
b) Terminbörsen										
EDT	EUREX									

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

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				
2,2000 % BUND SCHATZANW. 22/24	DE0001104909	EUR		25.000
2,5000 % BUND SCHATZANW. 23/25	DE000BU22007	EUR		11.000
0,5000 % BUNDANL.V.15/25	DE0001102374	EUR		23.000

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hq	Volumen in 1.000
<hr/>		
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX)	EUR	988
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX)	EUR	578.533
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): FGBL, FGBS)	EUR	2.929
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): FGBL, FGBM, FGBS)	EUR	551.652

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		82,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,01
Sonstige Angaben		
Umlaufende Anteile	STK	1.510.858
Anteilwert	EUR	94,18

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