

Halbjahresbericht
La Tullius Absolute Return Europe
zum 31.05.2025

Lupus alpha

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen ¹⁾	
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/ Zuäänae im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abaäänae		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
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 % BUNDESUBL.V.20/25 S.182	DE0001141828			EUR	25.000	0	0	%	99,347	24.836.750,00	17,45
0,0000 % BUNDESUBL.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/ Zuaänae im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abaänae	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						EUR		24.055.600,91	16,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR		24.055.600,91	16,91
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						EUR		853.296,10	0,60
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						EUR		-89.991,61	-0,06
Fondsvermögen						EUR		142.296.450,40	100,00
Umlaufende Anteile						STK		1.510.858	
Anteilwert						EUR		94,18	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									82,56
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. Whg.	Volumen in 1.000
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