

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum
29. Februar 2024

Lupus alpha 

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 29. FEBRUAR 2024

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	105.332.474,29	100,06
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	86.518.777,79	82,18
Gedekte Schuldverschreibungen	80.656.177,79	76,62
Staatlich garantierte Anlagen	5.862.600,00	5,57
3. Derivate	15.637.686,74	14,85
Aktienindex-Derivate	10.900.158,18	10,35
Derivate auf einzelne Wertpapiere	4.737.528,56	4,50
4. Forderungen	454.583,34	0,43
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.721.426,42	2,59
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-59.217,39	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-59.217,39	-0,06
III. Fondsvermögen	105.273.256,90	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 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								83.598.877,79	79,41
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								83.598.877,79	79,41
0,0100 % BK.NOVA SC. HYP-PFE 20-25 MTN	XS2138444661		EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 96,180	3.366.287,05	3,20
0,0100 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE 15292 MTN	DE000A2YNVM8		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 93,666	2.809.986,00	2,67
0,0100 % LB HESS.-T. HYP-PFE S.H342 MTN	XS2106576494		EUR	2.500.000	2.500.000	-	% 96,790	2.419.750,00	2,30
0,0100 % UNICRED.BK. HYP-PFE 19-24 MTN	DE000HV2AST3		EUR	2.500.000	1.000.000	-	% 98,000	2.450.000,00	2,33
0,0500 % DZ HYP HYP-PFE R.1188 MTN	DE000A2AAW12		EUR	1.070.000	1.070.000	-	% 97,220	1.040.254,00	0,99
0,1250 % BPCE HYP-PFE V.20-25 MTN	FR0013505096		EUR	1.800.000	1.800.000	-	% 96,259	1.732.661,28	1,65
0,2500 % A.N.Z. HYP-PFE V.22-25 MTN	XS2456253082		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 96,519	1.930.375,20	1,83
0,2500 % BAY.LB HYP-PFE V.18-24 MTN	DE000BLB6JF8		EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 98,200	3.437.000,00	3,26
0,2500 % LBBW HYP-PFE S.791 MTN	DE000LB1M2X2		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 97,100	1.942.000,00	1,84
0,2500 % NORD.LB HYP-PFE S.499 MTN	DE000DHY4994		EUR	1.800.000	1.800.000	-	% 97,320	1.751.760,00	1,66
0,3750 % CIE D.FIN.FON. PFE V.17-24 MTN	FR0013281748		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 97,430	2.922.900,00	2,78
0,3750 % JYSKE REALK. HYP-PFE 19-25 MTN	XS1961126775		EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 96,459	3.376.058,70	3,21
0,3750 % NORD.LB HYP-PFE S.486 MTN	DE000DHY4861		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 95,968	959.679,00	0,91
0,3750 % SR-BOLIGKR. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1692489583		EUR	2.306.000	2.306.000	-	% 98,010	2.260.110,60	2,15
0,5000 % CCF SFH HYP-PFE 18-25 MTN	FR0013329638		EUR	2.500.000	2.500.000	-	% 96,524	2.413.104,50	2,29
0,5000 % DEXIA MTN V.18-25	XS1751347946		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 97,240	2.917.200,00	2,77
0,5000 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE R.15280 MTN	DE000A2GSL7		EUR	2.500.000	-	1.100.000	% 99,170	2.479.250,00	2,36
0,5000 % DZ HYP HYP-PFE R.1205 MTN	DE000A2G9HE4		EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 95,223	3.332.788,20	3,17
0,5000 % LEEDS B.S. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1640668353		EUR	975.000	-	-	% 98,830	963.592,50	0,92
0,5000 % SANTANDER UK HYP-PFE 18-25 MTN	XS1748479919		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 97,180	2.915.400,00	2,77
0,5000 % SOC.GÉN. HYP-PFE V.18-25 MTN	FR0013383585		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 97,140	1.942.800,00	1,85
0,5000 % SP.BK.1 BOL. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1760129608		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 97,130	1.942.600,00	1,85
0,5000 % SWED.CO.V.BD. PFE V.18-25 MTN	XS1759602953		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 97,110	2.913.300,00	2,77
0,6250 % BNP FORTIS HYP-PFE 18-25 MTN	BE0002614924		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 95,513	955.132,20	0,91
0,6250 % TORONTO-D.B. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1832967019		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 96,333	2.889.982,20	2,75
0,7500 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-25 MTN	FR0012447696		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 97,420	974.200,00	0,93
0,7500 % NAT.B.CANADA HYP-PFE 18-25 MTN	XS1790961962		EUR	3.500.000	3.500.000	-	% 96,980	3.394.294,40	3,22
0,7500 % SP.BK.V.BKR. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1781811143		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 97,119	1.456.786,65	1,38

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,8750 % BNP PARIB.HL SFH PFE 14-24 MTN	FR0012300754		EUR	1.600.000	-	-	%	97,970	1.567.520,00	1,49
1,1250 % CIE D.FIN.FON. PFE V.15-25 MTN	FR0012801512		EUR	1.100.000	1.100.000	-	%	96,900	1.065.901,76	1,01
1,2500 % BERLIN HYP HYP.-PFE V.22-25	DE000BHY0GK6		EUR	3.548.000	3.548.000	-	%	96,819	3.435.133,15	3,26
1,2500 % DEXIA MTN V.14-24	XS1143093976		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	98,180	2.945.400,00	2,80
2,7500 % LBBW ÖPF. V.22-24 MTN	DE000LB381U7		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	%	99,380	993.800,00	0,94
3,2050 % A.N.Z. (LDN.BR.) PFE 22-24 MTN	XS2555209035		EUR	3.000.000	-	-	%	99,530	2.985.900,00	2,84
3,4570 % WESTPAC BK. HYP.-PFE 23-25 MTN	XS2606993694		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	99,706	2.492.649,00	2,37
4,0000 % CRÉD.AG.HL MCOV. V.10-25	FR0010920900		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	100,605	3.018.161,40	2,87
5,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 09-24 MTN	FR0010775486		EUR	1.200.000	1.200.000	-	%	100,430	1.205.160,00	1,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.919.900,00	2,77	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								2.919.900,00	2,77	
0,2500 % SANT.C.BK. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1727499680		EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	97,330	2.919.900,00	2,77
Summe Wertpapiervermögen								86.518.777,79	82,18	
Derivate								15.637.686,74	14,85	
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte								4.737.528,56	4,50	
Optionsrechte auf Aktien										
C ASML HOLDING 600 201224		EUREX	STK	400			EUR	297,350	118.940,00	0,11
C IBERDROLA 10,5 201224		EUREX	STK	24.100			EUR	0,750	18.075,00	0,02
C L'ORÉAL 400 201224		EUREX	STK	600			EUR	62,260	37.356,00	0,04
C LVMH 640 201224		EUREX	STK	400			EUR	226,740	90.696,00	0,09
C NESTLÉ 88 201224		EUREX	STK	2.700			CHF	6,260	17.737,43	0,02
C RIO TINTO 67,5 01/25		CBOE	STK	4.200			USD	4,221	16.382,00	0,02
C ROCHE HOLDING 220 201224		EUREX	STK	1.000			CHF	18,140	19.036,63	0,02
C SAP 125 201224		EUREX	STK	2.000			EUR	51,490	102.980,00	0,10
C SCHNEIDER ELECTRIC 160 201224		EUREX	STK	1.600			EUR	54,520	87.232,00	0,08
C SIEMENS 150 201224		EUREX	STK	1.800			EUR	41,260	74.268,00	0,07
C TEXAS INSTRUMENTS 155 01/25		CBOE	STK	1.800			USD	24,580	40.884,44	0,04
C UNILEVER 40 201224		EUREX	STK	6.300			EUR	6,210	39.123,00	0,04
C VINCI 100 201224		EUREX	STK	2.500			EUR	20,140	50.350,00	0,05
CALL ABBOTT LABORATORIES 100 01/25		CBOE	STK	2.700			USD	24,140	60.230,10	0,06
CALL ABBVIE 140 01/25		CBOE	STK	1.900			USD	40,498	71.104,05	0,07
CALL ACCENTURE 320 01/25		CBOE	STK	900			USD	75,744	62.994,68	0,06
CALL ADOBE 530 01/25		CBOE	STK	500			USD	99,465	45.957,17	0,04
CALL ADVANCED MICRO DEVICES 135 01/25		CBOE	STK	2.100			USD	72,414	140.525,83	0,13
CALL ALAMOS GOLD INC 12,5 01/25		CBOE	STK	24.000			USD	1,575	34.930,46	0,03
CALL AMAZON.COM 135 01/25		CBOE	STK	2.100			USD	52,060	101.026,85	0,10
CALL AMGEN 260 01/25		CBOE	STK	1.000			USD	36,422	33.656,98	0,03
CALL APPLE 175 12/24		CBOE	STK	1.700			USD	21,673	34.047,29	0,03
CALL APPLIED MATERIALS 145 01/25		CBOE	STK	2.000			USD	67,273	124.331,75	0,12

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CALL AUTOM. DATA PROC. DL -,10 210 01/25		CBOE	STK	1.300			USD 49,165	59.062,51	0,06
CALL BOOKING HOLD. 3200 01/25		CBOE	STK	100			USD 584,904	54.050,13	0,05
CALL BROADCOM 1000 01/25		CBOE	STK	300			USD 368,974	102.289,20	0,10
CALL CANADIAN NATIONAL RAILWAY 115 07/24		CBOE	STK	2.500			USD 17,350	40.082,24	0,04
CALL CATERPILLAR 270 01/25		CBOE	STK	1.100			USD 81,660	83.007,18	0,08
CALL CISCO SYSTEMS 45 01/25		CBOE	STK	6.100			USD 6,172	34.791,11	0,03
CALL COMCAST NEW 40 01/25		CBOE	STK	7.000			USD 5,837	37.759,83	0,04
CALL COSTCO WHOLESALE 595 01/25		CBOE	STK	500			USD 184,025	85.027,26	0,08
CALL DANAHER 210 01/25		CBOE	STK	1.300			USD 58,504	70.281,57	0,07
CALL DEERE&CO. 360 01/25		CBOE	STK	800			USD 42,055	31.089,59	0,03
CALL EATON CORPORATION 220 01/25		CBOE	STK	1.300			USD 80,050	96.165,04	0,09
CALL ELI LILLY&CO. 520 01/25		CBOE	STK	500			USD 264,076	122.014,46	0,12
CALL ENBRIDGE 32,5 01/25		CBOE	STK	8.300			USD 3,280	25.156,56	0,02
CALL GENERAL MOTORS 33 01/25		CBOE	STK	8.400			USD 10,360	80.417,69	0,08
CALL GOOGLE 125 12/24		CBOE	STK	2.200			USD 24,800	50.418,35	0,05
CALL HALLIBURTON 32 01/25		CBOE	STK	8.700			USD 6,370	51.210,33	0,05
CALL IBM 145 01/25		CBOE	STK	1.900			USD 44,528	78.180,13	0,07
CALL INTEL 45 01/25		CBOE	STK	6.300			USD 5,575	32.456,22	0,03
CALL INTUIT 560 01/25		CBOE	STK	500			USD 150,736	69.646,72	0,07
CALL JOHNSON&JOHNSON 140 01/25		CBOE	STK	1.900			USD 26,522	46.566,90	0,04
CALL LAM RESEARCH 700 01/25		CBOE	STK	400			USD 293,270	108.402,86	0,10
CALL LINDE 370 01/25		CBOE	STK	800			USD 98,100	72.522,29	0,07
CALL MARATHON PETROLEUM 135 01/25		CBOE	STK	2.000			USD 43,250	79.933,47	0,08
CALL MCDONALD'S 265 01/25		CBOE	STK	1.100			USD 40,850	41.523,82	0,04
CALL MERCK 97,5 01/25		CBOE	STK	2.600			USD 32,755	78.698,44	0,07
CALL META PLATFORMS 320 01/25		CBOE	STK	900			USD 191,881	159.582,73	0,15
CALL MICROSOFT 335 12/24		CBOE	STK	800			USD 98,746	72.999,57	0,07
CALL NETFLIX 440 01/25		CBOE	STK	600			USD 199,760	110.757,07	0,11
CALL NEWMONT MINING 37,5 01/25		CBOE	STK	7.600			USD 2,100	14.748,42	0,01
CALL NIKE 97,5 12/24		CBOE	STK	3.000			USD 15,170	42.055,45	0,04
CALL NVIDIA 440 12/24		CBOE	STK	600			USD 378,513	209.867,32	0,20
CALL ORACLE 95 01/25		CBOE	STK	2.900			USD 24,210	64.879,44	0,06
CALL PEPSICO 150 01/25		CBOE	STK	1.800			USD 22,450	37.342,83	0,04
CALL PFIZER 25 01/25		CBOE	STK	10.400			USD 3,503	33.661,73	0,03
CALL PHILLIPS 66 120 01/25		CBOE	STK	2.300			USD 30,028	63.820,62	0,06
CALL QUALCOMM 130 01/25		CBOE	STK	2.200			USD 37,297	75.824,02	0,07
CALL SALESFORCE.COM 240 01/25		CBOE	STK	1.200			USD 87,729	97.283,33	0,09
CALL SERVICE NOW 630 01/25		CBOE	STK	400			USD 203,329	75.157,34	0,07
CALL TESLA MOTORS INC 220 01/25		CBOE	STK	1.300			USD 32,475	39.012,61	0,04
CALL THE COCA-COLA 52,5 01/25		CBOE	STK	5.100			USD 8,753	41.251,49	0,04
CALL THE HOME DEPOT 310 01/25		CBOE	STK	900			USD 83,220	69.212,22	0,07
CALL THE PROCTER & GAMBLE 130 01/25		CBOE	STK	2.100			USD 32,801	63.653,01	0,06
CALL THERMO FISHER SCIENTIFIC 480 01/25		CBOE	STK	600			USD 122,976	68.184,10	0,06
CALL UNION PACIFIC 220 01/25		CBOE	STK	1.300			USD 46,873	56.309,59	0,05
CALL UNITEDHEALTH GROUP 470 01/25		CBOE	STK	600			USD 64,158	35.572,52	0,03
CALL UPS 140 01/25		CBOE	STK	1.900			USD 18,363	32.241,09	0,03
CALL VALERO ENERGY 120 01/25		CBOE	STK	2.400			USD 30,750	68.197,57	0,06
CALL WAL-MART STORES 46,67 01/25		CBOE	STK	5.700			USD 13,952	73.490,84	0,07

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CALL WASTE MANAGEMENT 160 01/25		CBOE	STK	1.700			USD 50,800	79.804,09	0,08
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte								10.900.158,18	10,35
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL EURO STOXX 50 4050 12/24		EUREX	STK	283			EUR 893,000	2.527.190,00	2,40
CALL HANG SENG CHINA ENT.IND. 5400 12/24		HFE	STK	49			HKD	-18.219,05	-0,02
CALL HANG SENG INDEX 15800 12/24		HFE	STK	26			HKD	-42.965,57	-0,04
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 30000 12/24		OSE	STK	28			JPY 9.085,000	1.570.582,36	1,49
CALL S&P 500 4300 12/24		CBOE	STK	75			USD 990,322	6.863.570,44	6,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.721.426,42	2,59
Bankguthaben								2.721.426,42	2,59
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.121.197,88			% 100,000	1.121.197,88	1,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			CHF	292.921,99			% 100,000	307.400,56	0,29
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	4.069.592,56			% 100,000	480.363,62	0,46
KREISSPARKASSE KÖLN			JPY	81.071.468,00			% 100,000	500.548,07	0,48
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	337.540,21			% 100,000	311.916,29	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände								454.583,34	0,43
ZINSANSPRÜCHE			EUR	393.398,72				393.398,72	0,37
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	61.184,62				61.184,62	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten								-59.217,39	-0,06
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-7.991,12				-7.991,12	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-51.226,27				-51.226,27	-0,05
Fondsvermögen							EUR	105.273.256,90	100,00^{*)}

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

Lupus Alpha Return R

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	14.087.098,69
Anteilwert (EUR)	61,81
Umlaufende Anteile (STK)	227.904,4080

Lupus Alpha Return I	
ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	91.186.158,21
Anteilwert (EUR)	131,02
Umlaufende Anteile (STK)	695.986,7940

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.02.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2024

Schweizer Franken	(CHF)	0,95290 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,47190 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	161,96540 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08215 = 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

Aktien

Euro

STMICROELEC.	NL0000226223	STK	5.300	5.300
--------------	--------------	-----	-------	-------

US-Dollar

O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077	STK	1.000	1.000
---------------------------	--------------	-----	-------	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0100 % DZ HYP HYP.-PFE V.20-24 MTN	DE000A2TSD55	EUR	-	3.215.000
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,1000 % SANTANDER UK COV. V.19-24 MTN	XS1995645287	EUR	-	4.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,1250 % COBANK HYP.-PFE S.P29 MTN	DE000CZ40NN0	EUR	-	2.200.000
------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,1250 % NORD.LB HYP.-PFE S.488 MTN	DE000DHY4887	EUR	-	4.000.000
-------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % BK.MONTREAL HYP.-PFE 19-24 MTN	XS1933874387	EUR	-	2.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % DEUTSCHE BK. HYP.-PFE 16-24 MTN	DE000DL19SH3	EUR	-	4.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % DT.PFDDBRK. HYP.-PFE R15286 MTN	DE000A2LQNP8	EUR	-	2.300.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % LLOYDS BK. HYP.-PFE V.19-24 MTN	XS1967590180	EUR	-	3.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % NAT.-NED.BK. HYP.-PFE 19-24 MTN	NL0013400401	EUR	-	2.500.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % NORDEA M.B. HYP.-PFE 16-23 MTN	XS1522968277	EUR	-	4.200.000
---	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % NORD.LB HYP.-PFE S.464 MTN	DE000DHY4648	EUR	-	3.000.000
-------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % RABOBK HYP.-PFE V.17-24 MTN	XS1622193248	EUR	-	4.000.000
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % RBC HYP.-PFE V.19-24 MTN	XS1942615607	EUR	-	5.000.000
-----------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,2500 % SOC.GÉN. HYP.-PFE V.17-24 MTN	FR0013232071	EUR	-	1.600.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,3500 % F.C.D.QUÉBEC HYP.-PFE 19-24 MTN	XS1943456829	EUR	-	3.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % BELFIUS BK. ÖPF V.18-23 MTN	BE0002620012	EUR	-	1.500.000
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

■ 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 % BPCE HYP.-PFE V.17-24 MTN	FR0013238219	EUR	-	3.700.000
------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 17-24 MTN	FR0013255858	EUR	-	3.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % COMM.BK.AUS. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1594339514	EUR	-	1.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % DANSKE MB HYP.-PFE V.18-23 MTN	XS1914497034	EUR	-	2.255.000
---	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % HASPA HYP.-PFE A.33	DE000A2DAFL4	EUR	-	1.500.000
------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % NORD.LB LUX. ÖPF V.19-24 MTN	XS1959949196	EUR	-	1.500.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,3750 % STADSHYPOTEK HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1568860685	EUR	-	4.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

0,6250 % DZ HYP HYP.-PFE R.369 MTN	DE000A161ZL4	EUR	-	2.100.000
------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

2,0000 % COBANK HYP.-PFE V.13-23 MTN	DE000CZ40J26	EUR	-	3.000.000
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

2,3750 % BPCE PFE V.13-23 MTN	FR0011637743	EUR	-	3.000.000
-------------------------------	--------------	-----	---	-----------

2,3750 % LA BQUE POST.HL PFE 14-24 MTN	FR0011688464	EUR	-	2.700.000
--	--------------	-----	---	-----------

2,3750 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 14-24 MTN	AT000B049465	EUR	-	3.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,5000 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1083	DE000A14J538	EUR	-	1.700.000
-----------------------------------	--------------	-----	---	-----------

■ 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** **17.311**

Basiswerte: (HANG SENG FUTURE 01/24, HANG SENG FUTURE 12/23, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/24, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/23)

Devisenterminkontrakte (Kauf) **EUR** **639**

JPY/EUR **EUR** **639**

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **3.197**

Basiswerte: (CALL CIE FINANCIÈRE RICHEMONT 128,87 12/23, CALL INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL 27,66 151223, CALL NOVARTIS 80 12/23, CALL PROSUS 31,20 12/23, CALL WAL-MART STORES 140 01/25)

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **42.981**

Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 4200 12/24, CALL S&P 500 4300 12/24)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	82,18 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	14,85 %

Sonstige Angaben

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	91.186.158,21
Anteilwert (EUR)	131,02
Umlaufende Anteile (STK)	695.986,7940
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)	14.087.098,69
Anteilwert (EUR)	61,81
Umlaufende Anteile (STK)	227.904,4080
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.

