



Halbjahresbericht

Lupus alpha Structure Sustainable Emerging Markets

zum 30.06.2018

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Structure Sustainable Emerging Markets

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
Renten	12.266.039,28	63,54
Bundesrepublik Deutschland	12.266.039,28	63,54
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.521.893,35	38,96
Sonstige Vermögensgegenstände	4.730,81	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-133.470,01	-0,69
Total-Return-Swap	-352.642,50	-1,83
Fondsvermögen	19.306.550,93	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Structure Sustainable Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere										
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,1250 % BERLIN HYP AG PF S194	DE000BHY0BA8		EUR	1.000	0	0	%	100,979	1.009.790,00	5,23
1,0000 % DEX.KOMM.DEU.MTN.OPF 1636	DE000DXA1NV3		EUR	3.500	3.500	0	%	101,211	3.542.385,00	18,35
0,8750 % DG HYP PF.R.1169 MTN	DE000A11QBA6		EUR	310	0	0	%	103,286	320.186,60	1,66
0,2500 % DG HYP PF.R.1176 MTN	DE000A12T606		EUR	1.600	0	0	%	101,331	1.621.296,00	8,40
1,5000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15196	DE000A1R0527		EUR	500	0	0	%	103,156	515.780,00	2,67
0,2500 % HSH NORDBANK HPF 15/20	DE000HSH5W21		EUR	1.206	406	0	%	100,696	1.214.393,76	6,29
0,1250 % HSH NORDBANK OPF S.2563	DE000HSH5YK0		EUR	1.000	1.000	0	%	100,319	1.003.190,00	5,20
2,0000 % LB.HESS.-THR. OMH 12/19	XS0775280166		EUR	400	0	400	%	101,933	407.732,00	2,11
1,1250 % NORDLB FPF. 14/19	XS1033923142		EUR	1.549	0	0	%	100,808	1.561.515,92	8,09
0,6500 % NORDLB OPF.S.123	DE000BRL3231		EUR	500	0	0	%	100,804	504.020,00	2,61
6,0000 % UC-HVB OPF935	DE0002515533		EUR	500	0	0	%	113,150	565.750,00	2,93
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		12.266.039,28	63,54
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		12.266.039,28	63,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR		12.266.039,28	63,54
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Sonstige Swaps										
MSCI SustainEonEM NIEUR 4		OTC	STK	7.711.568			EUR	0,954	-352.642,50	-1,83

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

Summe Sonstige Swaps				EUR	-352.642,50	-1,83
Summe Swaps				EUR	-352.642,50	-1,83

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Depotbank

State Street Bank International GmbH	EUR	221.893,35		%	100,000	221.893,35	1,15
--------------------------------------	-----	------------	--	---	---------	------------	------

Termingelder

Bank im Bistum Essen eG	EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	10,36
Deutsche Bank AG	EUR	3.400.000,00		%	100,000	3.400.000,00	17,61
NIBC Bank Deutschland AG	EUR	1.900.000,00		%	100,000	1.900.000,00	9,84

Summe Termingelder				EUR	7.300.000,00	37,81
---------------------------	--	--	--	------------	---------------------	--------------

Summe Bankguthaben				EUR	7.521.893,35	38,96
---------------------------	--	--	--	------------	---------------------	--------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds				EUR	7.521.893,35	38,96
--	--	--	--	------------	---------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Zinsansprüche	EUR	4.730,81		4.730,81	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	4.730,81	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-112.917,85		-112.917,85	-0,58
Kostenabgrenzungen	EUR	-20.552,16		-20.552,16	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-133.470,01	-0,69
Fondsvermögen					
Umlaufende Anteile			EUR	19.306.550,93	100,00
Anteilwert			STK	210.953	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			EUR	91,52	63,54

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

NNN nicht notierte Wertpapiere

c) OTC

Over-the-Counter

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Structure Sustainable Emerging Markets

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,7500 % DEX.KOMM.DEU.OP.E.1559	DE000DXA1LK0	EUR	0	1.700
0,8750 % DT.HYP.BK.MTN.HPF S.385	DE000DHY3855	EUR	0	700
4,5000 % DT.PFBR.BANK OPF. 573	DE0001617561	EUR	0	300

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

63,54
-1,83

Sonstige Angaben
Anteilwert
Umlaufende Anteile

EUR 91,52
STK 210.953

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreismittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt.
Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Frankfurt am Main, den 18. Juli 2018

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung