



# **Halbjahresbericht**

## **Lupus alpha Dividend Champions**

**zum 30.06.2018**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

## Vermögensübersicht zum 30.06.2018

### Anlageschwerpunkte

#### I. Vermögensgegenstände

##### Aktien

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen <sup>1)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>253.609.238,69</b>	<b>101,02</b>
Bundesrepublik Deutschland	23.693.135,00	9,46
Finnland	6.950.090,00	2,77
Frankreich	17.120.505,00	6,82
Großbritannien + Nordirland + Kanal	131.112.209,87	52,25
Irland	7.584.300,00	3,02
Italien	16.160.390,00	6,44
Österreich	9.535.363,20	3,80
Schweden	21.976.759,55	8,76
Schweiz	19.476.486,07	7,76
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>-1.816.989,56</b>	<b>-0,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>496.529,11</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.212.730,78</b>	<b>-0,48</b>
	<b>251.076.047,46</b>	<b>100,00</b>

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

## 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 <sup>1)</sup>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ADVANCED MED.SO.GRP LS-05	GB0004536594		STK	1.780.000	0	0	GBP	3,275	6.592.518,04	2,63
ALTEN SA	FR0000071946		STK	87.000	87.000	0	EUR	88,300	7.682.100,00	3,06
CANCOM SE O.N.	DE0005419105		STK	94.518	0	31.000	EUR	87,500	8.270.325,00	3,30
CELLAVISION AB SK -,15	SE0000683484		STK	477.200	84.000	0	SEK	179,000	8.176.160,35	3,26
CRANSWICK PLC LS-,10	GB0002318888		STK	208.100	50.000	13.700	GBP	33,760	7.945.011,65	3,17
DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5	IT0003115950		STK	365.000	365.000	0	EUR	24,280	8.862.200,00	3,53
DIASORIN S.P.A. EO 1	IT0003492391		STK	74.700	28.000	31.300	EUR	97,700	7.298.190,00	2,91
DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	CH0126673539		STK	119.500	26.500	0	CHF	69,850	7.201.341,56	2,87
DO + CO AG	AT0000818802		STK	187.704	53.406	26.296	EUR	50,800	9.535.363,20	3,80
DOMINO'S PIZZA LS-,005208	GB00BYN59130		STK	2.155.000	0	0	GBP	3,469	8.454.182,03	3,37
DUNELM GROUP PLC LS-,01	GB00B1CKQ739		STK	1.741.400	752.000	118.000	GBP	5,050	9.945.117,95	3,96
EMIS GROUP PLC LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	866.000	0	0	GBP	8,900	8.716.214,69	3,47
GREGGS PLC LS-,02	GB00B63QSB39		STK	1.008.500	556.000	0	GBP	9,955	11.353.694,05	4,53
HEADLAM GRP PLC LS-,05	GB0004170089		STK	1.200.000	1.200.000	0	GBP	4,880	6.622.486,60	2,64
IG GROUP HLDGS PLC	GB00B06QFB75		STK	796.000	0	185.000	GBP	8,610	7.750.616,33	3,09
JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57		STK	2.252.400	489.000	931.600	GBP	4,406	11.223.027,62	4,47
METROPOLE TV INH. EO-,40	FR0000053225		STK	480.500	500.000	19.500	EUR	17,130	8.230.965,00	3,28
NETENT AB B	SE0011089200		STK	3.010.000	3.124.000	114.000	SEK	47,900	13.800.599,20	5,50
ORION CORP. B	FI0009014377		STK	301.000	301.000	0	EUR	23,090	6.950.090,00	2,77
ORIOR AG SF 4	CH0111677362		STK	64.600	0	0	CHF	85,200	4.748.442,76	1,89
PAGEGROUP PLC LS -,01	GB0030232317		STK	1.350.000	0	0	GBP	5,635	8.602.956,14	3,43
PZ CUSSONS LS-,01	GB00B19Z1432		STK	3.800.000	3.800.000	0	GBP	2,254	9.686.291,36	3,86
RWS HOLDINGS PLC LS-,01	GB00BVFZV34		STK	1.624.000	1.850.000	226.000	GBP	4,290	7.878.859,16	3,14

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

SENIOR PLC LS-10	GB0007958233	STK	2.557.100	2.557.100	0	GBP	3,038	8.785.277,86	3,50
SPIRENT COMMUNIC.LS-,0333	GB0004726096	STK	5.275.000	0	493.000	GBP	1,158	6.907.979,55	2,75
TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	CH0012100191	STK	36.200	10.500	6.600	CHF	241,000	7.526.701,75	3,00
TED BAKER PLC LS-,05	GB0001048619	STK	262.000	262.000	250.000	GBP	21,540	6.382.150,05	2,54
TELECOM PLUS PLC LS-,05	GB0008794710	STK	335.000	100.000	230.000	GBP	11,260	4.265.826,79	1,70
VETOQUINOL INH. EO 2,50	FR0004186856	STK	23.400	0	0	EUR	51,600	1.207.440,00	0,48
WIRECARD AG	DE0007472060	STK	111.800	43.000	45.200	EUR	137,950	15.422.810,00	6,16
<b>Summe Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>246.024.938,69</b>	<b>98,00</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>246.024.938,69</b>	<b>98,00</b>

#### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>									
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501	STK	477.000	504.000	27.000	EUR	15,900	7.584.300,00	3,02
<b>Summe Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>7.584.300,00</b>	<b>3,02</b>
<b>Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>7.584.300,00</b>	<b>3,02</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>253.609.238,69</b>	<b>101,02</b>

#### Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

##### Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln		EUR	337.372,91					182.372,91	0,07
Kreissparkasse Köln		GBP	-5.412.291,74			%	100,000	-2.954.212,26	-1,18
Kreissparkasse Köln		NOK	69.572,83			%	100,000	7.310,99	0,00

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

Kreissparkasse Köln	SEK	149.325,79	%	100,000	14.293,24	0,01
<b>Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>			<b>EUR</b>		<b>-2.750.235,12</b>	<b>-1,10</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						
Kreissparkasse Köln	CHF	1.081.724,92	%	100,000	933.245,56	0,37
<b>Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>			<b>EUR</b>		<b>933.245,56</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>-1.816.989,56</b>	<b>-0,73</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>		<b>-1.816.989,56</b>	<b>-0,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenansprüche	EUR	484.768,74			484.768,74	0,19
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	11.760,37			11.760,37	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>		<b>496.529,11</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
Kostenabgrenzungen	EUR	-1.212.730,78			-1.212.730,78	-0,48
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-1.212.730,78</b>	<b>-0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>251.076.047,46</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse C</b>			<b>STK</b>		<b>775.586,56</b>	
<b>Anteilwert Klasse C</b>			<b>EUR</b>		<b>221,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse R</b>			<b>STK</b>		<b>613.681,79</b>	
<b>Anteilwert Klasse R</b>			<b>EUR</b>		<b>129,82</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>101,08</b>

### 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

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Englische Pfunde	(GBP)	0,83571 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,09380 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,41640 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09455 = 1 Euro (EUR)

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

## Marktschlüssel

e) OTC

Over-the-Counter

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AMADEUS FIRE AG	DE0005093108	STK	0	54.200
BET-AT-HOME.COM AG O.N.	DE000A0DNAY5	STK	18.300	121.660
HORNBACH HOLD.ST O.N.	DE0006083405	STK	0	91.000
IPSEN S.A. PORT. EO 1	FR0010259150	STK	0	67.800

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

101,02  
0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert Klasse C  
Umlaufende Anteile Klasse C

EUR 221,00  
STK 775.586,56

Anteilwert Klasse R  
Umlaufende Anteile Klasse R

EUR 129,82  
STK 613.681,79

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung 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*