



Halbjahresbericht

Lupus alpha CLO High Quality Invest

zum 31.05.2019

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Asset Backed Securities

Irland

Niederlande

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen

28.973.417,79	89,24
23.765.610,26	73,20
5.207.807,53	16,04
2.437.901,46	7,52
1.076.956,49	3,31
-21.847,80	-0,07
32.466.427,94	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % ADAGIO IV CLO 17/29FLR DR	XS1693942028	7)	EUR	1.500	0	0	%	99,221	1.488.314,63	4,58
1,7000 % ADAGIO VI CLO 17/31 FLR C	XS1710466530	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	97,667	976.671,00	3,01
2,4000 % ARES EU.CLO VIII16/30 FLR C	XS1522919817	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,076	1.000.759,95	3,08
1,7000 % AVOCA CLO XIV17/31FLR C1R	XS1701396233	7)	EUR	1.000	0	0	%	98,347	983.465,00	3,03
2,0500 % BABSON EU.CLO14-2 17/29 CR	XS1613070926	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,465	994.650,60	3,06
2,3000 % BARINGS EURO CLO 18/31 D	XS1768131564	7)	EUR	1.600	0	0	%	95,532	1.528.504,00	4,71
1,7000 % BL.R.E.C.VII 18-31 FLR B1	XS1904671986	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,405	1.004.052,85	3,09
1,4000 % BLACK DIAM.17-2 17/32 B	XS1713075031	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,925	999.250,00	3,08
1,9500 % BLACK DIAM.17-2 17/32 C	XS1713075627	7)	EUR	1.000	0	0	%	97,972	979.721,00	3,02
1,8000 % BLACKR.EU.CLO IV 17/30FLR C	XS1693276880	7)	EUR	1.500	1.500	0	%	98,435	1.476.520,50	4,55
2,3000 % BLACKR.EU.CLO V 18/31 FLR D	XS1785485811	7)	EUR	575	0	0	%	95,032	546.431,13	1,68
2,0000 % CAIRN CLO V 17/30 FLR C-R	XS1641644627	7)	EUR	1.500	1.500	0	%	99,886	1.498.297,13	4,61
1,7500 % CAIRN CLO X 18/31 FLR B-1	XS1880990418	7)	EUR	500	0	0	%	100,347	501.734,58	1,55
2,5500 % CARL.GL.M.16-1 18/31 FLR	XS1813993331	7)	EUR	1.000	0	0	%	96,704	967.038,00	2,98
3,2500 % CARLYLE G.M.14-2 18/31FLR	XS1898113573	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,315	993.149,00	3,06
1,7400 % CARLYLE G.M.14-2 18/31FLR	XS1898112252	7)	EUR	500	0	0	%	100,445	502.225,40	1,55
1,6000 % CARLYLE G.M.14-3 18/32 BR	XS1751481752	7)	EUR	500	0	0	%	96,937	484.684,00	1,49
1,5000 % CORDATUS L.F. V 17/30 B-1	XS1640927122	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,049	1.000.494,60	3,08
2,1300 % CORDATUS L.F.VII 18/31 B2	XS1865597972	7)	EUR	1.000	0	0	%	98,790	987.903,00	3,04
1,5000 % DRYDEN 52 EO CLO 17/31 B1	XS1625022980	7)	EUR	500	0	0	%	99,887	499.437,23	1,54
1,7500 % GRIFFITH PARK 18/31 FLR	XS1903436779	7)	EUR	1.100	0	0	%	100,557	1.106.130,74	3,41
1,9000 % HAL.LN.AEF 18-1 18/21 FLR C	XS1840845462	7)	EUR	1.000	0	0	%	97,555	975.549,00	3,00
1,9000 % HALCYON LAE FD.16 18/31B1	XS1886370946	7)	EUR	500	0	0	%	100,409	502.045,95	1,55
3,6500 % HALCYON LN.16 2031 FLR D	XS1886372991	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,039	990.385,00	3,05
1,9500 % MAD.PK E.F.X 18/30FLR B-2	XS1725824947	7)	EUR	1.000	0	0	%	98,103	981.033,00	3,02
2,4500 % MAN GLG E.C.18/30 FLR D	XS1802406246	7)	EUR	900	0	0	%	94,250	848.247,30	2,61
2,5000 % OCP E.C.19-3 19/30 C FLR	XS1843439834	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	100,246	1.002.464,75	3,09
1,7500 % OHECP VII 18/31 FLR B-1	XS1843458461	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,161	1.001.606,05	3,09
2,6000 % PENTA CLO 4 18/30 FLR D	XS1814401474	7)	EUR	1.000	0	0	%	97,049	970.494,00	2,99
1,8000 % WILLOW PARK CLO 17/31 B	XS1699703358	7)	EUR	1.200	0	0	%	98,513	1.182.158,40	3,64
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.973.417,79	89,24	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.973.417,79	89,24	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.973.417,79	89,24	

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

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

EUR-Guthaben bei

The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	2.437.901,46	%	100,000	2.437.901,46	7,52
Summe Bankguthaben			EUR		2.437.901,46	7,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds			EUR		2.437.901,46	7,52

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	75.557,08			75.557,08	0,23
Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR	1.001.399,41			1.001.399,41	3,08
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		1.076.956,49	3,31

Sonstige Verbindlichkeiten

Kostenabgrenzungen	EUR	-21.847,80			-21.847,80	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-21.847,80	-0,07

Fondsvermögen

Umlaufende Anteile			EUR		32.466.427,94	100,00
Anteilwert			STK		325.191	
			EUR		99,84	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

89,24

7) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2019 oder letztbekannte

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Quality Invest

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				
2,4000 % DRYDEN 59 EO CLO 18/32FLR D1	XS1770929591	EUR	0	1.000
3,4500 % HARVEST CLO XVI 18/31 FLR	XS1890804252	EUR	0	1.000
1,5000 % MAD.PK EU.F.IX 17/30FLR B	XS1611478261	EUR	0	1.000
2,3000 % NEWHAVEN II 18/32 D-R FLR	XS1767789891	EUR	0	1.000
1,3000 % ST.PAULS CLO IV 18/30 A2A	XS1852564217	EUR	0	1.000
2,4000 % TORO EURO.CLO 218/2030 C	XS1884799799	EUR	0	500

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,24	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00	
Sonstige Angaben			
Anteilwert		EUR	99,84
Umlaufende Anteile		STK	325.191

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 25.06.2019

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung