



# **Halbjahresbericht**

## **Lupus alpha Dividend Champions**

**zum 30.06.2021**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

### Anlageschwerpunkte

#### Vermögensgegenstände

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen <sup>1)</sup>
<b>Aktien</b>	<b>483.399.056,50</b>	<b>97,64</b>
Belgien	43.830.000,00	8,85
Bundesrepublik Deutschland	104.160.550,00	21,04
Dänemark	3.885.907,94	0,78
Finnland	12.384.500,00	2,50
Frankreich	25.505.500,00	5,15
Großbritannien + Nordirland + Kanal	130.388.399,43	26,35
Irland	60.771.844,88	12,27
Italien	7.484.400,00	1,51
Österreich	1.920.350,00	0,39
Schweden	72.702.650,73	14,69
Schweiz	20.364.953,52	4,11
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>13.395.021,64</b>	<b>2,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>867.515,18</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.563.473,47</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>495.098.119,85</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 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2021	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	2.900.000	1.434.000	11.000	GBP	2,840	9.597.166,06	1,94
BARCO N.V.	BE0974362940		STK	750.000	858.328	108.328	EUR	23,080	17.310.000,00	3,50
CEWE STIFT.KGAA O.N.	DE0005403901		STK	133.500	75.000	31.500	EUR	130,600	17.435.100,00	3,52
DCC PLC EO-,25	IE0002424939		STK	323.000	323.000	0	GBP	59,180	22.274.304,62	4,50
D'IETEREN GROUP P.S.	BE0974259880		STK	260.000	280.000	20.000	EUR	102,000	26.520.000,00	5,36
DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	CH0126673539		STK	164.000	114.000	345.000	CHF	70,800	10.593.870,61	2,14
EMIS GROUP PLC LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	1.150.000	390.000	0	GBP	11,500	15.410.699,51	3,11
FEVERTREE PLC LS -,0025	GB00BRJ9BJ26		STK	300.000	350.000	50.000	GBP	25,730	8.994.721,33	1,82
FORTNOX AB	SE0001966656		STK	180.000	180.000	0	SEK	420,800	7.469.380,51	1,51
FUCHS PETROL.SE VZO O.N.	DE0005790430		STK	360.000	470.000	110.000	EUR	41,020	14.767.200,00	2,98
G5 ENTERTAINMENT AK	SE0001824004		STK	415.000	442.701	27.701	SEK	525,500	21.505.877,36	4,35
GAMMA COMMUNICATION.LS-01	GB00BQS10J50		STK	430.000	740.000	310.000	GBP	19,900	9.971.217,82	2,01
GEORG FISCHER NA SF 1	CH0001752309		STK	7.800	11.500	3.700	CHF	1.373,000	9.771.082,91	1,97
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		STK	205.000	205.000	0	EUR	93,250	19.116.250,00	3,86
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501		STK	1.250.000	770.000	1.430.000	EUR	13,690	17.112.500,00	3,45
HUHTAMAEMI OYJ	FI0009000459		STK	310.000	366.876	56.876	EUR	39,950	12.384.500,00	2,50
IG GROUP HLDGS PLC	GB00B06QFB75		STK	1.650.000	1.770.000	2.300.000	GBP	8,470	16.285.234,86	3,28
JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57		STK	2.200.000	850.000	580.000	GBP	9,190	23.559.434,61	4,76
KAINOS GROUP PLC LS-,005	GB00BZ0D6727		STK	486.289	506.289	20.000	GBP	14,750	8.358.207,29	1,69
LOOMIS AB SERIES	SE0014504817		STK	760.000	760.000	0	SEK	267,700	20.063.112,64	4,05
METROPOLE TV INH. EO-,40	FR0000053225		STK	450.000	277.000	665.000	EUR	17,740	7.983.000,00	1,61
NEW WORK SE NA O.N.	DE000NWRK013		STK	48.000	48.000	0	EUR	265,000	12.720.000,00	2,57
NOLATO AB SER.B	SE0015962477		STK	2.850.000	2.850.000	0	SEK	84,200	23.664.280,22	4,79
REPLY S.P.A. EO 0,13	IT0005282865		STK	54.000	36.000	213.000	EUR	138,600	7.484.400,00	1,51
RWS HOLDINGS PLC LS-,01	GB00BVFCZV34		STK	2.500.000	2.500.000	0	GBP	5,635	16.415.745,13	3,32
S+T AG O.N.	AT0000A0E9W5		STK	99.500	315.000	215.500	EUR	19,300	1.920.350,00	0,39
SCHOUW A/S DK 10	DK0010253921		STK	42.000	122.013	80.013	DKK	688,000	3.885.907,94	0,78
SOFTWARE AG NA O.N.	DE000A2GS401		STK	575.000	575.000	0	EUR	37,940	21.815.500,00	4,41
SPIRENT COMMUNIC.LS-,0333	GB0004726096		STK	3.000.000	3.000.000	0	GBP	2,464	8.613.677,94	1,74
TATE + LYLE LS-,25	GB0008754136		STK	850.000	945.000	1.850.000	GBP	7,384	7.313.702,41	1,48

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

VICAT INH.	EO 4	FR0000031775	STK	430.000	160.000	0	EUR	40,750	17.522.500,00	3,54
YOUNGOV PLC	LS -,002	GB00B1VQ6H25	STK	425.000	532.300	107.300	GBP	11,850	5.868.592,47	1,19
<b>Summe Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>443.707.516,24</b>	<b>89,62</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>443.707.516,24</b>	<b>89,62</b>

#### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>										
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.		DE0005659700	STK	190.000	308.000	118.000	EUR	96,350	18.306.500,00	3,70
GRAFTON GROUP PLC EO-,05		IE00B00MZ448	STK	1.600.000	2.020.000	420.000	GBP	11,470	21.385.040,26	4,32
<b>Summe Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>39.691.540,26</b>	<b>8,02</b>
<b>Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>39.691.540,26</b>	<b>8,02</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>483.399.056,50</b>	<b>97,64</b>

#### Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

##### Bankguthaben

###### EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln			EUR	2.045.145,07			%	100,000	2.045.145,07	0,41
---------------------	--	--	-----	--------------	--	--	---	---------	--------------	------

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

Kreissparkasse Köln			DKK	828.505,24			%	100,000	111.416,64	0,02
Kreissparkasse Köln			GBP	8.727.621,38			%	100,000	10.170.037,85	2,05
Kreissparkasse Köln			NOK	386.758,23			%	100,000	37.904,10	0,01
Kreissparkasse Köln			SEK	57.137,66			%	100,000	5.634,54	0,00

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

**EUR 10.324.993,13 2,09**

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

Kreissparkasse Köln			CHF	1.123.303,00			%	100,000	1.024.883,44	0,20
---------------------	--	--	-----	--------------	--	--	---	---------	--------------	------

###### Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

**EUR 1.024.883,44 0,20**

###### Summe Bankguthaben

**EUR 13.395.021,64 2,70**

###### Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

**EUR 13.395.021,64 2,70**

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche			EUR	411.909,62					411.909,62	0,08
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	455.605,56					455.605,56	0,10

###### Summe Sonstige Vermögensgegenstände

**EUR 867.515,18 0,18**

#### Sonstige Verbindlichkeiten

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

Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-2.039.142,73		-2.039.142,73	-0,41
Kostenabgrenzungen	EUR	-524.330,74		-524.330,74	-0,11
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-2.563.473,47</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>495.098.119,85</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse C</b>			<b>STK</b>	<b>1.222.474,246</b>	
<b>Anteilwert Klasse C</b>			<b>EUR</b>	<b>298,93</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse R</b>			<b>STK</b>	<b>748.946,025</b>	
<b>Anteilwert Klasse R</b>			<b>EUR</b>	<b>173,13</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>					<b>97,64</b>

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Dänische Kronen	(DKK)	7,43610 = 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,85817 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,20360 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,14060 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09603 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

c) 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>				
AALBERTS NV EO -,25	NL0000852564	STK	354.000	354.000
ADESSO SE INH O.N.	DE000A0Z23Q5	STK	6.249	6.249
ALLIANCE PHARMA LS-,01	GB0031030819	STK	0	8.460.000
ALTEN SAEO 1,05	FR0000071946	STK	30.000	170.000
AMADEUS FIRE AG	DE0005093108	STK	0	63.732
BARCO N.V.	BE0003790079	STK	90.539	90.539
BELLWAY PLC LS -,125	GB0000904986	STK	470.000	470.000
BODYCOTE PLC LS -,1727272	GB00B3FLWH99	STK	605.000	605.000
BORREGAARD ASA	NO0010657505	STK	175.000	175.000
CANCOM SE O.N.	DE0005419105	STK	156.000	470.000
CELLAVISION AB SK -,15	SE0000683484	STK	135.800	485.000
CVS GROUP PLC LS -,002	GB00B2863827	STK	361.000	1.300.000
DO + CO AG	AT0000818802	STK	4.319	144.819
ELECTROCOMPONENTS LS-,10	GB0003096442	STK	319.000	2.375.000
GENUS PLC LS-,1	GB0002074580	STK	0	450.000

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,64  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert Klasse C	EUR	298,93
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	1.222.474,246
Anteilwert Klasse R	EUR	173,13
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	748.946,025

**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.

**Covid-19-Pandemie**

Die Weltwirtschaft befand sich nach dem starken Schock der Corona-Pandemie im Jahr 2020 im ersten Halbjahr 2021 insgesamt auf Erholungskurs - unter anderem dank starker monetärer Impulse und einer soliden wirtschaftlichen Erholung nach umfangreichen globalen Konjunkturprogrammen. Fortschreitende Impfkampagnen, insbesondere in den Industrieländern, und die damit verbundenen Öffnungen führten zu einer Reduktion des Drucks auf die globale Weltwirtschaft. Es gab aber immer noch eine Reihe von Einschränkungen, die belastend wirkten. Der globale Güterverkehr und reibungslose Ablauf internationaler Lieferketten waren im ersten Halbjahr 2021 immer noch nicht auf Vorkrisenniveau. Hinzu kamen immer neue Mutationen des Virus, die Vorhersagen über ein Ende der Pandemie und Prognosen über die Wirtschaftsentwicklung insgesamt erschweren. So hat beispielsweise der starke Anstieg der Infektionen zu Beginn des Jahres und die damit verbundenen Maßnahmen die Binnennachfrage in Europa im ersten Quartal deutlich abgeschwächt. Im Verlauf des zweiten Quartals konnte die Verbreitung des Virus eingedämmt werden und eine Erholung zeichnete sich ab. Für das zweite Halbjahr rechnet die Gesellschaft daher mit einer positiven Entwicklung des globalen und europäischen Bruttoinlandsprodukts, sofern sich auftretende Virusmutationen erfolgreich durch entsprechende Impfungen und andere Maßnahmen eindämmen lassen. Vor dem Hintergrund dieser Unsicherheiten wird die Kapitalverwaltungsgesellschaft weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreifen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

**Frankfurt am Main, den 13.07.2021**

**Lupus alpha Investment GmbH**

*Michael Frick*  
Geschäftsführer

*Dr. Götz Albert*  
Geschäftsführer