

Halbjahresbericht

Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

zum 30.06.2024

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tagswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
Vermögensgegenstände		
Aktien	177.872.202,20	98,51
Belgien	10.397.130,00	5,77
Bundesrepublik Deutschland	17.493.938,00	9,68
Dänemark	5.425.688,54	3,01
Finnland	2.622.200,00	1,45
Frankreich	22.400.240,00	12,39
Großbritannien + Nordirland + Kanal	42.905.785,31	23,76
Großbritannien, Jersey	1.874.823,16	1,04
Irland	9.994.753,46	5,53
Luxemburg	5.914.262,87	3,28
Niederlande	13.573.010,00	7,52
Österreich	7.073.680,00	3,92
Schweden	15.071.899,40	8,36
Schweiz	22.252.691,46	12,32
Spanien	872.100,00	0,48
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.104.047,97	1,16
Sonstige Vermögensgegenstände	724.629,36	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten	-128.969,61	-0,07
Fondsvermögen	180.571.909,92	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
4IMPRINT GRP LS-,3846	GB0006640972		STK	36.000	0	14.000	GBP	58,600	2.487.706,51	1,38
ACERINOX SA NOM. EO -,25	ES0132105018		STK	90.000	101.000	11.000	EUR	9,690	872.100,00	0,48
ALTEN SAE0 1,05	FR0000071946		STK	16.500	18.500	2.000	EUR	102,500	1.691.250,00	0,94
ANDRITZ AG	AT0000730007		STK	48.000	2.000	7.000	EUR	57,850	2.776.800,00	1,54
APERAM S.A.	LU0569974404		STK	89.000	99.000	10.000	EUR	24,140	2.148.460,00	1,19
ARCADIS NV EO-,02	NL0006237562		STK	39.000	2.000	32.000	EUR	59,150	2.306.850,00	1,28
ARKEMA INH. EO10	FR0010313833		STK	21.000	17.000	9.000	EUR	81,150	1.704.150,00	0,94
ARYZTA AG NAM. SF-,02	CH0043238366		STK	842.000	222.000	508.000	CHF	1,600	1.398.627,53	0,77
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	NL0011872643		STK	40.000	0	17.000	EUR	44,510	1.780.400,00	0,99
AZELIS GROUP N.V.	BE0974400328		STK	70.000	79.000	9.000	EUR	16,760	1.173.200,00	0,65
BERKELEY GR.HL LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	48.000	3.000	7.000	GBP	45,880	2.596.950,51	1,44
BRAVIDA HOLDING AB	SE0007491303		STK	225.000	75.000	60.000	SEK	78,600	1.558.451,86	0,86
BYTES TECH.GRP LS -,01	GB00BMH18Q19		STK	420.000	255.000	95.000	GBP	5,545	2.746.311,95	1,52
CLARIANT NA SF 2,18	CH0012142631		STK	197.000	84.000	22.000	CHF	14,140	2.891.915,74	1,60
COMET HLDG AG NA SF 1	CH0360826991		STK	4.600	1.300	5.500	CHF	362,000	1.728.766,75	0,96
COOR SVC MGMT HLDG SK 4	SE0007158829		STK	261.000	0	184.000	SEK	46,820	1.076.862,48	0,60
CREST NICHOLS.HLDGS LS-05	GB00B8VZXT93		STK	806.000	806.000	0	GBP	2,402	2.283.006,10	1,26
DCC PLC EO-,25	IE0002424939		STK	80.000	11.000	17.000	GBP	55,400	5.226.353,46	2,89
D'IETEREN GROUP P.S.	BE0974259880		STK	27.500	5.600	14.100	EUR	198,100	5.447.750,00	3,03
DIPLOMA PLC LS-,05	GB0001826634		STK	68.000	15.000	24.000	GBP	41,480	3.326.187,19	1,84
DO + CO AG	AT0000818802		STK	16.000	4.000	4.000	EUR	166,000	2.656.000,00	1,47
DORMAKABA HLDG NA.SF 0,10	CH0011795959		STK	3.500	1.000	1.700	CHF	461,000	1.675.093,18	0,93
EFG INTL AG NAM. SF -,50	CH0022268228		STK	145.000	0	64.000	CHF	13,220	1.990.075,06	1,10
ELEKTA AB B SK 2	SE0000163628		STK	500.000	265.000	162.000	SEK	66,200	2.916.864,94	1,62
FAGRON N.V. PORT.	BE0003874915		STK	88.000	14.000	32.000	EUR	18,220	1.603.360,00	0,89
FEVERTREE PLC LS -,0025	GB00BRJ9BJ26		STK	132.000	146.000	14.000	GBP	10,840	1.687.338,59	0,93
FORTNOX AB	SE0017161243		STK	392.000	444.000	52.000	SEK	63,980	2.210.134,12	1,22
FRASERS GROUP PLC LS-,10	GB00B1QH8P22		STK	197.000	47.000	71.000	GBP	8,825	2.050.123,23	1,14
GEA GROUP AG	DE0006602006		STK	131.000	5.000	18.000	EUR	38,900	5.095.900,00	2,82
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6		STK	49.000	13.000	9.000	EUR	100,300	4.914.700,00	2,72
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501		STK	262.000	68.000	34.000	EUR	18,200	4.768.400,00	2,64
HUGO BOSS AG NA O.N.	DE000A1PHFF7		STK	97.000	35.000	13.000	EUR	41,770	4.051.690,00	2,24
HUHTAMAEMI OYJ	FI0009000459		STK	70.000	14.000	37.000	EUR	37,460	2.622.200,00	1,45
IMI PLC LS-,2857	GB00BGLP8L22		STK	118.000	27.000	35.000	GBP	17,640	2.454.593,70	1,36
INTERROLL HLDG NA SF 1	CH0006372897		STK	740	280	300	CHF	2.650,000	2.035.858,52	1,13

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
IPSOS S.A. INH. EO -,25	FR0000073298		STK	29.000	0	24.000	EUR	58,900	1.708.100,00	0,95
ISS AS DK 1	DK0060542181		STK	294.000	106.000	44.000	DKK	119,400	4.706.964,52	2,61
JET2 PLC LS-,0125	GB00B1722W11		STK	69.000	126.000	57.000	GBP	13,090	1.065.093,57	0,59
JTC PLC LS-,01	JE00BF4X3P53		STK	165.439	165.439	0	GBP	9,610	1.874.823,16	1,04
JUST EAT TAKEAWAY. EO-,04	NL0012015705		STK	214.000	239.000	25.000	EUR	11,235	2.404.290,00	1,33
KIER GROUP PLC LS-,01	GB0004915632		STK	633.000	701.000	68.000	GBP	1,324	988.304,38	0,55
LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	CH0371153492		STK	27.000	9.000	10.000	CHF	72,600	2.035.027,98	1,13
LOOMIS AB SERIES	SE0014504817		STK	201.000	9.000	28.000	SEK	276,000	4.888.700,89	2,71
MARKS SPENCER GRP LS-,01	GB0031274896		STK	798.000	336.000	312.000	GBP	2,865	2.696.041,32	1,49
MITIE GRP PLC LS-,025	GB0004657408		STK	1.898.000	303.000	255.000	GBP	1,162	2.600.766,50	1,44
NEXANS INH. EO 1	FR0000044448		STK	42.000	1.000	9.000	EUR	102,900	4.321.800,00	2,39
NOLATO AB SER.B	SE0015962477		STK	141.000	102.000	446.000	SEK	57,500	714.455,67	0,40
OXFORD INSTR. PLC LS-,05	GB0006650450		STK	116.000	11.000	15.000	GBP	24,700	3.378.733,74	1,87
PANDORA A/S DK 1	DK0060252690		STK	5.100	0	10.900	DKK	1.051,000	718.724,02	0,40
QIAGEN NV EO -,01	NL0015001WM6		STK	75.000	85.000	10.000	EUR	38,550	2.891.250,00	1,60
RATOS B FRIA SK 2,083	SE0000111940		STK	537.000	28.000	278.000	SEK	36,060	1.706.429,44	0,95
REDCARE PHARMACY INH.	NL0012044747		STK	16.000	18.000	2.000	EUR	114,000	1.824.000,00	1,01
RS GROUP PLC LS-,10	GB0003096442		STK	253.000	286.000	33.000	GBP	7,010	2.091.402,22	1,16
SIEGFRIED HL NA SF 14,60	CH0014284498		STK	1.200	800	1.400	CHF	933,000	1.162.339,21	0,64
SILTRONIC AG NA O.N.	DE000WAF3001		STK	23.500	26.500	3.000	EUR	72,400	1.701.400,00	0,94
SKAN GROUP AG SF 0,01	CH0013396012		STK	13.000	3.100	10.500	CHF	79,800	1.077.001,34	0,60
SOCIETE BIC INH. EO 3,82	FR0000120966		STK	41.500	2.000	7.000	EUR	55,000	2.282.500,00	1,26
SOFTCAT PLC LS-,0005	GB00BYZDVK82		STK	142.000	6.000	46.000	GBP	18,170	3.042.582,05	1,68
SOITEC S.A. EO 2	FR0013227113		STK	21.000	23.200	2.200	EUR	104,200	2.188.200,00	1,21
SOPRA STERIA GRP INH.EO 1	FR0000050809		STK	9.400	3.300	3.100	EUR	181,100	1.702.340,00	0,94
SPIE S.A. EO 0,47	FR0012757854		STK	82.000	15.000	28.000	EUR	33,780	2.769.960,00	1,53
SUBSEA 7 S.A. DL 2	LU0075646355		STK	214.000	6.000	88.000	NOK	200,800	3.765.802,87	2,09
SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	CH0010675863		STK	9.400	4.900	3.000	CHF	283,600	2.767.604,83	1,53
SYENSQO S.A.	BE0974464977		STK	26.000	29.000	3.000	EUR	83,570	2.172.820,00	1,20
TECHNIP ENERGIES EO -,01	NL0014559478		STK	113.000	128.000	15.000	EUR	20,940	2.366.220,00	1,31
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	FR0000051807		STK	41.000	35.200	8.200	EUR	98,340	4.031.940,00	2,23
TRAINLINE PLC LS 0,01	GB00BKDTK925		STK	470.000	21.000	200.000	GBP	3,144	1.742.526,62	0,97
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG505		STK	262.000	289.000	27.000	EUR	6,604	1.730.248,00	0,96
VAT GROUP AG SF -,10	CH0311864901		STK	6.600	1.800	1.900	CHF	509,400	3.490.381,32	1,93
VISTRY GROUP PLC LS-,50	GB0001859296		STK	176.000	46.000	88.000	GBP	11,830	2.455.254,07	1,36
WEIR GRP PLC LS-,125	GB0009465807		STK	70.000	18.000	29.000	GBP	19,840	1.637.716,54	0,91
WIENERBERGER	AT0000831706		STK	53.000	78.000	25.000	EUR	30,960	1.640.880,00	0,91

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung		ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
WISE PLC	LS -,01	GB00BL9YR756		STK	196.000	222.000	26.000	GBP	6,815	1.575.146,52	0,87
Summe Aktien								EUR	177.872.202,20	98,51	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	177.872.202,20	98,51	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	177.872.202,20	98,51	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds											
Bankguthaben											
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle											
Kreissparkasse Köln				EUR	2.027.876,01		%	100,000	2.027.876,01	1,12	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen											
Kreissparkasse Köln				DKK	91.417,58		%	100,000	12.257,98	0,01	
Kreissparkasse Köln				NOK	39.879,24		%	100,000	3.494,84	0,00	
Kreissparkasse Köln				SEK	60.656,98		%	100,000	5.345,26	0,00	
Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	21.098,08	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen											
Kreissparkasse Köln				CHF	20.789,40		%	100,000	21.583,01	0,01	
Kreissparkasse Köln				GBP	28.400,59		%	100,000	33.490,87	0,02	
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	55.073,88	0,03	
Summe Bankguthaben								EUR	2.104.047,97	1,16	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	2.104.047,97	1,16	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche				EUR	271.358,61				271.358,61	0,15	
Forderungen aus schwebenden Geschäften				EUR	63.065,07				63.065,07	0,03	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche				EUR	390.205,68				390.205,68	0,22	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	724.629,36	0,40	
Sonstige Verbindlichkeiten											
Kostenabgrenzungen				EUR	-128.969,61				-128.969,61	-0,07	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-128.969,61	-0,07	
Fondsvermögen								EUR	180.571.909,92	100,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)											98,51

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Anteilumlauf Klasse C							STK	541.452,908	
Anteilwert Klasse C							EUR		195,45
Anteilumlauf Klasse R							STK	18.961,472	
Anteilwert Klasse R							EUR		99,21
Anteilumlauf Klasse CT							STK	846.527	
Anteilwert Klasse CT							EUR		86,07

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Dänische Kronen	(DKK)	7,45780	= 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,84801	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,41090	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,34780	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,96323	= 1 Euro (EUR)

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AFRY AB B FRIA	SE0005999836	STK	0,00	111.000,00
AMS-OSRAM AG	AT0000A18XM4	STK	478.000,00	478.000,00
B+M EUROP.VAL.RET.LS -,10	LU1072616219	STK	13.000,00	345.000,00
BFF BANK S.P.A.	IT0005244402	STK	0,00	154.000,00
BK OF IRELD GRP EO 1	IE00BD1RP616	STK	73.000,00	266.000,00
CVS GROUP PLC LS -,002	GB00B2863827	STK	0,00	122.000,00
DARKTRACE PLC LS-,01	GB00BNYK8G86	STK	74.000,00	507.000,00
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809	STK	0,00	288.000,00
FINECOBANK BCA FIN.EO-,33	IT0000072170	STK	0,00	155.000,00
FLSMIDTH+CO.AS NAM.B DK20	DK0010234467	STK	19.000,00	35.000,00
FUCHS SE VZO NA O.N.	DE000A3E5D64	STK	0,00	46.000,00
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408	STK	71.000,00	233.000,00
KEYWORDS STUDIOS LS -,01	GB00BBQ38507	STK	12.000,00	12.000,00
QIAGEN NV EO -,01	NL0012169213	STK	0,00	96.000,00
REDROW PLC LS-,105	GB00BG11K365	STK	73.000,00	270.000,00
SOFTWAREONE HLDG SF -,01	CH0496451508	STK	115.000,00	115.000,00
SPECTRIS PLC LS-,05	GB0003308607	STK	0,00	28.000,00
SPIRAX GRP. LS-,26923076	GB00BWFGQN14	STK	3.500,00	26.000,00
SSP GROUP LS-,01085	GB00BGBN7C04	STK	0,00	640.000,00
THULE GROUP AB (PUBL)	SE0006422390	STK	0,00	38.000,00
VERBIO SE INH O.N.	DE000A0JL9W6	STK	0,00	19.000,00
WATCH.O.SWITZ.GR.LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	39.000,00	372.000,00
WH SMITH LS -,220895	GB00B2PDGW16	STK	0,00	104.000,00
WHITBREAD LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	0,00	47.000,00

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,51
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
--	------

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	EUR	195,45
---------------------	-----	--------

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	541.452,908
-----------------------------	-----	-------------

Anteilwert Klasse R	EUR	99,21
---------------------	-----	-------

Umlaufende Anteile Klasse R	STK	18.961,472
-----------------------------	-----	------------

Anteilwert Klasse CT	EUR	86,07
----------------------	-----	-------

Umlaufende Anteile Klasse CT	STK	846.527
------------------------------	-----	---------

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 Kapitalanlagegesellschaft 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 04.07.2024

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung