



Halbjahresbericht

Lupus alpha Sustainable Return

zum 31.05.2022

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien	14.322.845,87	69,39
Belgien	209.160,00	1,01
Bundesrepublik Deutschland	1.386.669,50	6,70
Finnland	747.563,70	3,62
Frankreich	1.145.250,00	5,56
Irland	331.540,00	1,61
Luxemburg	149.775,00	0,73
Niederlande	1.389.345,00	6,73
Spanien	430.818,00	2,09
USA	8.384.013,47	40,62
Kanada	148.711,20	0,72
Renten	3.202.745,00	15,52
Bundesrepublik Deutschland	984.910,00	4,77
Frankreich	1.130.110,00	5,48
Norwegen	495.615,00	2,40
Kanada	592.110,00	2,87
Devisentermingeschäfte	-464.825,52	-2,25
Optionen	2.717.177,18	13,17
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	837.638,83	4,06
Sonstige Vermögensgegenstände	35.940,78	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.590,16	-0,06
Fondsvermögen	20.639.931,98	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		STK	900	0	0	EUR	184,460	166.014,00	0,80
ADOBE INC.	US00724F1012		STK	600	0	0	USD	416,480	233.289,46	1,13
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037		STK	8.000	0	0	EUR	25,705	205.640,00	1,00
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019		STK	3.500	0	0	EUR	57,840	202.440,00	0,98
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092		STK	2.200	0	0	USD	168,820	346.733,88	1,68
AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	US0268747849		STK	4.000	0	0	USD	58,680	219.128,97	1,06
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000		STK	1.800	800	0	USD	256,130	430.410,31	2,09
AMERICAN WATER WKS DL-,01	US0304201033		STK	1.600	1.600	0	USD	151,250	225.925,41	1,09
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009		STK	1.100	0	0	USD	256,740	263.654,95	1,28
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051		STK	2.300	2.300	0	USD	117,290	251.848,01	1,22
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	LU1598757687		STK	5.000	5.000	0	EUR	29,955	149.775,00	0,73
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	600	0	0	EUR	536,000	321.600,00	1,56
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		STK	1.800	1.800	0	EUR	80,630	145.134,00	0,70
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037		STK	800	0	0	USD	200,000	149.372,17	0,72
BK N.Y. MELLON DL -,01	US0640581007		STK	5.600	0	0	USD	46,610	243.678,29	1,18
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		STK	400	0	0	USD	669,080	249.854,83	1,21
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089		STK	100	0	0	USD	2.243,560	209.453,39	1,01
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CA1363751027		STK	1.400	1.400	0	USD	113,780	148.711,20	0,72
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338		STK	1.300	1.300	0	EUR	180,500	234.650,00	1,14
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		STK	1.200	0	0	USD	215,850	241.814,87	1,17
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		STK	6.200	0	0	USD	45,050	260.757,13	1,26
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		STK	600	0	0	USD	263,820	147.777,62	0,72
DEERE CO. DL 1	US2441991054		STK	600	600	0	USD	357,780	200.408,91	0,97
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		STK	2.000	0	0	EUR	156,250	312.500,00	1,51
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		STK	5.700	0	0	EUR	38,505	219.478,50	1,06
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		STK	1.100	0	0	USD	110,440	113.414,55	0,55
ELI LILLY	US5324571083		STK	1.500	0	0	USD	313,440	438.930,12	2,13
EMERSON EL. DL -,50	US2910111044		STK	2.000	2.000	0	USD	88,660	165.541,71	0,80
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		STK	1.400	0	0	EUR	150,050	210.070,00	1,02
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029		STK	1.000	0	0	USD	302,750	282.640,15	1,37
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007		STK	10.200	0	0	EUR	22,390	228.378,00	1,11
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		STK	4.000	4.000	0	EUR	28,940	115.760,00	0,56
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		STK	25.000	0	0	EUR	10,524	263.100,00	1,27
KBC GROEP N.V.	BE0003565737		STK	3.600	1.700	0	EUR	58,100	209.160,00	1,01
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.100	0	0	EUR	301,400	331.540,00	1,61
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073		STK	1.500	0	0	USD	195,300	273.491,11	1,33
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		STK	700	0	0	USD	357,870	233.869,21	1,13
MICHELIN NOM. EO 2	FR0000121261		STK	1.800	1.800	0	EUR	121,250	218.250,00	1,06

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

MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	STK	1.200	1.200	0	USD	271,870	304.573,59	1,48
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486	STK	4.900	2.200	0	USD	86,140	394.049,39	1,91
NESTE OYJ	FI0009013296	STK	5.000	0	0	EUR	42,710	213.550,00	1,03
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	STK	200	0	0	USD	197,440	36.865,05	0,18
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	STK	57.700	0	0	EUR	4,681	270.093,70	1,31
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040	STK	1.600	0	800	USD	186,720	278.907,72	1,35
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	STK	1.600	700	0	USD	85,210	127.280,03	0,62
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	STK	2.900	1.200	0	USD	167,750	454.161,42	2,20
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	STK	1.900	0	0	USD	143,220	254.042,85	1,23
SAP SE O.N.	DE0007164600	STK	2.700	0	0	EUR	92,790	250.533,00	1,21
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	STK	2.000	0	0	EUR	129,040	258.080,00	1,25
STARBUCKS CORP.	US8552441094	STK	1.700	0	0	USD	78,500	124.585,73	0,60
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	STK	5.800	5.800	0	EUR	37,185	215.673,00	1,04
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	STK	1.200	0	0	USD	161,880	181.352,75	0,88
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	STK	1.600	0	0	USD	176,760	264.030,25	1,28
U.S. BANCORP DL-,01	US9029733048	STK	2.700	0	0	USD	53,070	133.771,18	0,65
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2	STK	6.000	0	0	EUR	20,890	125.340,00	0,61
UPM KYMMENE CORP.	FI0009005987	STK	8.000	0	0	EUR	32,990	263.920,00	1,28
VERIZON COMM. INC. DL-,10	US92343V1044	STK	6.000	0	0	USD	51,290	287.298,70	1,39
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.500	2.500	0	EUR	89,680	224.200,00	1,09
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.100	0	0	USD	212,170	217.884,52	1,06
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1	STK	5.000	1.800	0	EUR	35,450	177.250,00	0,86
WALGREENS BOOTS AL.DL-,01	US9314271084	STK	3.500	3.500	0	USD	43,830	143.215,24	0,69
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	STK	2.800	1.200	0	EUR	92,140	257.992,00	1,25
Summe Aktien						EUR		14.322.845,87	69,39
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % BERLIN HYP AG PF S211	DE000BHY0GC3	EUR	500	0	0	%	97,803	489.015,00	2,37
2,3750 % BPCE SFH 13/23 MTN	FR0011637743	EUR	600	600.000	0	%	102,395	614.370,00	2,98
2,4000 % CAISSE.REF.HAB 13-25	FR0011388339	EUR	500	0	0	%	103,148	515.740,00	2,50
0,2500 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1803	DE000MHB21J0	EUR	500	500.000	0	%	99,179	495.895,00	2,40
0,3750 % SPAREBK V BOLIG.17/24 MTN	XS1565074744	EUR	500	500.000	0	%	99,123	495.615,00	2,40
0,2500 % TORON.DOM.BK 20/24 MTN	XS2146198739	EUR	600	600.000	0	%	98,685	592.110,00	2,87
Summe Verzinsliche Wertpapiere						EUR		3.202.745,00	15,52
Summe Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		17.525.590,87	84,91
Summe Wertpapiervermögen						EUR		17.525.590,87	84,91

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

adidas AG 240,000 22.12.16 P	DE000C1JZ3Q0	EDT	STK	900		EUR	57,410	51.669,00	0,25
Adobe Inc 570,000 23.01.20 P	PADEC0570M23	681	STK	600		USD	157,550	88.250,95	0,43
Ahold N.V., Kon. 28,000 22.12.16 P	DE000C18P599	EDT	STK	8.000		EUR	3,620	28.960,00	0,14
Amadeus IT Group S.A. 58,000 22.12.16 P	DE000C212X90	EDT	STK	3.500		EUR	5,990	20.965,00	0,10
American Express Co 165,000 23.01.20 P	PAXPC0165M23	681	STK	2.200		USD	16,400	33.683,42	0,16

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

American International Group I 57,500 23.01.20 P	PAIGC0575M23	681	STK	4.000	USD	5,850	21.845,68	0,11
American Tower Corp 290,000 23.01.20 P	PAMTC0290M23	681	STK	1.000	USD	43,150	40.283,81	0,20
Amgen Inc 210,000 23.01.20 P	PAMNC0210M23	681	STK	1.100	USD	6,950	7.137,19	0,03
ArcelorMittal SA 28,000 22.12.16 P	DE000C1K8JA1	EDT	STK	5.000	EUR	2,870	14.350,00	0,07
ASML Holding N.V. 720,000 22.12.16 P	DE000C54TBJ7	EDT	STK	600	EUR	194,550	116.730,00	0,57
Bank of New York Mellon Corp/T 60,000 23.01.20 P	PBK0C0060M23	681	STK	5.600	USD	14,100	73.715,17	0,36
Bayerische Motoren Werke AG 88,000 22.12.16 P	DE000C6KBKF8	EDT	STK	1.800	EUR	11,220	20.196,00	0,10
Biogen Inc 230,000 23.01.20 P	PBIBC0230M23	681	STK	800	USD	43,750	32.675,16	0,16
BlackRock Inc 920,000 23.01.20 P	PBLKC0920M23	AI6	STK	400	USD	260,000	97.091,91	0,47
Booking Holdings Inc 2300,000 23.01.20 P	PBKGC2300M23	681	STK	100	USD	290,300	27.101,71	0,13
Canadian National Railway Co 125,000 23.01.20 P	PCNIC0125M23	681	STK	1.400	USD	17,000	22.219,11	0,11
Cap Gemini SA 200,000 23.12.15 P	DE000C56JYD8	EDT	STK	1.300	EUR	39,120	50.856,00	0,25
Caterpillar Inc 200,000 23.01.20 P	PCATC0200M23	681	STK	1.200	USD	15,200	17.028,43	0,08
Cisco Systems Inc 62,500 23.01.20 P	PCSOC0625M23	681	STK	6.200	USD	18,050	104.476,50	0,51
Danaher Corp 320,000 23.01.20 P	PDHRC0320M23	681	STK	600	USD	61,250	34.308,92	0,17
Deutsche Boerse AG 140,000 22.12.16 P	DE000C1K3GJ9	EDT	STK	2.000	EUR	6,150	12.300,00	0,06
Deutsche Post AG 52,000 22.12.16 P	DE000C1K41L6	EDT	STK	5.700	EUR	13,720	78.204,00	0,38
Eli Lilly & Co 250,000 23.01.20 P	PLLYC0250M23	681	STK	1.500	USD	11,050	15.474,02	0,07
Emerson Electric Co 90,000 23.01.20 P	PEMRC0090M23	681	STK	2.000	USD	8,250	15.404,01	0,07
EssilorLuxottica S.A. 180,000 22.12.16 P	DE000C1K5CU0	EDT	STK	1.400	EUR	32,560	45.584,00	0,22
Home Depot Inc/The 410,000 23.01.20 P	PHD0C0410M23	681	STK	1.000	USD	110,850	103.486,91	0,50
Inditex SA 28,000 22.12.16 P	DE000C1XVGA9	EDT	STK	10.200	EUR	5,990	61.098,00	0,30
Infineon Technologies AG 40,000 22.12.16 P	DE000C5V3V53	EDT	STK	4.000	EUR	11,420	45.680,00	0,22
ING Groep N.V. 11,68 22.12.16 P	DE000C1K8DJ5	EDT	STK	25.685	EUR	1,770	45.462,05	0,22
KBC Group NV 66,37 22.12.16 P	DE000C53DM39	EDT	STK	3.906	EUR	10,940	42.727,78	0,21
Linde PLC 280,000 22.12.16 P	DE000C3ZXAM4	EDT	STK	1.100	EUR	15,360	16.896,00	0,08
Lowe's Cos Inc 230,000 23.01.20 P	PLOWC0230M23	681	STK	1.500	USD	42,225	59.130,37	0,29
Mastercard Inc 335,000 23.01.20 P	PMA0C0335M23	681	STK	700	USD	24,875	16.255,89	0,08
Michelin (C.G.D.E.) 130,000 22.12.16 P	DE000C6EGQY8	EDT	STK	1.800	EUR	15,100	27.180,00	0,13
Microsoft Corp 335,000 23.01.20 P	PMSTC0335M23	681	STK	1.200	USD	66,250	74.219,30	0,36
Morgan Stanley 97,500 23.01.20 P	PMS0C0975M23	681	STK	2.700	USD	15,725	39.637,31	0,19
Neste Oyj 44,000 22.09.16 P	DE000C1TVWD8	EDT	STK	5.000	EUR	4,540	22.700,00	0,11
Netflix Inc 600,000 23.01.20 P	PNFXC0600M23	681	STK	200	USD	402,625	75.176,21	0,36
Nokia OYJ 5,000 22.12.16 P	DE000C55ZPK9	EDT	STK	57.700	EUR	0,660	38.082,00	0,18
Nvidia Corp 320,000 23.01.20 P	PNVAC0320M23	681	STK	1.600	USD	133,850	199.934,65	0,97
PayPal Holdings Inc 185,000 23.01.20 P	PPYLC0185M23	681	STK	1.600	USD	99,850	149.148,11	0,72
PepsiCo Inc 160,000 23.01.20 P	PPEPC0160M23	681	STK	1.700	USD	8,875	14.085,33	0,07
QUALCOMM Inc 135,000 23.01.20 P	PQCMC0135M23	681	STK	1.900	USD	14,200	25.187,88	0,12
SAP SE 114,360 22.12.16 P	DE000C6H33X3	EDT	STK	2.715	EUR	22,740	61.742,75	0,30
Schneider Electric SA 160,000 22.12.16 P	DE000C4TQVJ1	EDT	STK	2.000	EUR	32,650	65.300,00	0,32
Starbucks Corp 100,000 23.01.20 P	PSBXC0100M23	681	STK	1.700	USD	22,600	35.867,99	0,17
STMicroelectronics NV 44,000 22.12.16 P	DE000C5Z6SY5	EDT	STK	5.800	EUR	8,600	49.880,00	0,24
Target Corp 220,000 22.12.16 P	PTGTC0220X22	681	STK	1.200	USD	59,900	67.105,45	0,33
Texas Instruments Inc 190,000 23.01.20 P	PTXNC0190M23	681	STK	1.600	USD	23,950	35.774,63	0,17
Universal Music Group B.V. 24,000 22.12.16 P	DE000C1V76J3	EDT	STK	6.000	EUR	4,180	25.080,00	0,12
UPM-Kymmene Oyj 32,000 22.09.16 P	DE000C1U28D9	EDT	STK	8.000	EUR	1,720	13.760,00	0,07
US Bancorp 55,000 23.01.20 P	PUSBC0055M23	681	STK	2.700	USD	5,950	14.997,90	0,07
Verizon Communications Inc 52,500 23.01.20 P	PVZ0C0525M23	681	STK	6.000	USD	4,350	24.366,34	0,12
Vinci SA 92,000 22.12.16 P	DE000C6K1R60	EDT	STK	2.500	EUR	8,630	21.575,00	0,10

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

Visa Inc 190,000 23.01.20 P	PV00C0190M23	681	STK	1.100	USD	11,450	11.758,39	0,06
Vonovia SE 48,000 22.12.16 P	DE000C6H6L59	EDT	STK	5.000	EUR	12,800	64.000,00	0,31
Walgreens Boots Alliance Inc 50,000 23.01.20 P	PWBAC0050M23	681	STK	3.500	USD	8,150	26.630,26	0,13
Walt Disney Co/The 150,000 23.01.20 P	PDISC0150M23	NAM	STK	1.100	USD	40,050	41.128,69	0,20
Wolters Kluwer NV 100,000 22.12.16 P	DE000C5YK733	EDT	STK	2.800	EUR	11,290	31.612,00	0,15
Summe Wertpapier-Optionsrechte					EUR		2.717.177,18	13,17
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR		2.717.177,18	13,17

Devisen-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/ EUR 9,0 Mio.

OTC

Summe Devisen-Derivate

EUR -464.825,52 -2,25
EUR -464.825,52 -2,25

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

EUR 654.614,71 % 100,000 654.614,71 3,17

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln

USD 196.046,29 % 100,000 183.024,12 0,89

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

EUR 183.024,12 0,89

Summe Bankguthaben

EUR 837.638,83 4,06

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

EUR 837.638,83 4,06

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche

EUR 14.925,68 14.925,68 0,07

Dividendenansprüche

EUR 12.745,58 12.745,58 0,06

Quellensteuerrückerstattungsansprüche

EUR 8.269,52 8.269,52 0,04

Summe Sonstige Vermögensgegenstände

EUR 35.940,78 0,17

Sonstige Verbindlichkeiten

Kostenabgrenzungen

EUR -11.590,16 -11.590,16 -0,06

Summe Sonstige Verbindlichkeiten

EUR -11.590,16 -0,06

Fondsvermögen

EUR 20.639.931,98 100,00

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

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	194.131
Anteilwert Klasse C	EUR	103,35
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	6.232
Anteilwert Klasse R	EUR	92,64

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **84,91**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2022 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2022

US-Dollar (USD) 1,07115 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

681	New York/N.Y. - NYSE Amex Options
AI6	New York/N.Y. - NYSE Arca Options
EDT	EUREX
NAM	Chicago St.Exch.

c) OTC

Over-the-Counter

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

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				
Aktien				
ALLSTATE CORP. DL-,01	US0200021014	STK	0	1.800
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	STK	0	300
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	STK	0	700
VIVENDI SE INH. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	6.000
VONOVIA SE BZR	DE000A3MQB30	STK	0	3.200
Verzinsliche Wertpapiere				
2,1250 % BELFIUS BK 13/23 MTN	BE0002424969	EUR	0	500
0,3750 % BK NOVA SCOTIA 18/23 MTN	XS1897129950	EUR	0	400
0,0500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15272	DE000A2E4ZE9	EUR	0	500
0,2500 % JYSKE REALK. 16/23	XS1435774903	EUR	0	700
0,0100 % NORDLB MTN.HPF S.506	DE000DHY5066	EUR	0	500
0,3750 % SPAREBK 1 BOLIG.17/24 MTN	XS1637099026	EUR	0	500

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Gattungbezeichnung

Stück bzw.
Anteile
bzw.
Whg.

Volumen in 1.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

EUR

4.390

(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Koninkl., Alphabet Inc., American Express Co., American Tower Corp., Amgen Inc., ASML Holding N.V., AT & T Inc., Deutsche Post AG, Deutsche Telekom AG, EssilorLuxottica S.A., Gilead Sciences Inc., ING Groep N.V., Linde PLC, Netflix Inc., Nokia Oyj, NVIDIA Corp., PepsiCo Inc., QUALCOMM Inc., Schneider Electric SE, Texas Instruments Inc., Union Pacific Corp., United Parcel Service Inc., Verizon Communications Inc.)

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

EUR

206

(Basiswert(e): Simon Property Group Inc.)

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

EUR

5.632

(Basiswert(e): EURO STOXX 50)

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

EUR

1.524

(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

4.460

USD/EUR

EUR

4.460

USD/EUR

EUR

4.676

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	10,92

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	EUR	103,35
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	194.131
Anteilwert Klasse R	EUR	92,64
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	6.232

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.

In der ersten Jahreshälfte 2022 belasteten eine hohe Inflation sowie steigende Zinsen und hohe Rohstoff- bzw. Energiepreise (z.B. Öl und Gas) die globalen Finanzmärkte. Auslöser war neben der andauernden Covid-19-Pandemie der Angriff Russlands auf die Ukraine:

Ukraine-Krise

Die aufgrund des Einmarsches der russischen Truppen in die Ukraine weltweit beschlossenen Maßnahmen wie u.a. der Ausschluss Russlands aus dem SWIFT-System und weitere weitreichende Sanktionen gegen die russische Wirtschaft führten zu deutlichen Kursverlusten – vor allem an europäischen Börsen. Dadurch waren die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt. Damit einher ging eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Da diese Rahmenbedingungen anhalten, könnte auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken ausgesetzt sein.

Covid-19-Pandemie

Das Jahr 2021 stand im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung von den Folgen der Corona Pandemie und deren Nachwirkungen. Steigende Impfquoten und verbesserte Therapiemöglichkeiten standen neue Varianten des SARS COV 2-Virus gegenüber und schienen im Jahresverlauf ein wirksames Mittel zur Bekämpfung der Pandemie zu sein. Die sich dadurch wieder langsam erholende Weltwirtschaft wurde jedoch schnell vor neue Herausforderungen gestellt, da die globalen Lieferketten viel stärker als zunächst erwartet von der Pandemie und deren Folgen betroffen waren: Steigende Frachtraten, Lieferengpässe in verschiedenen Sektoren (z.B. in der Halbleiterindustrie oder bei diversen Rohstoffen) und immer wieder auftretende Lockdowns als Reaktion auf lokale Corona-Ausbrüche haben die globalen Warenströme aus dem Gleichgewicht gebracht. Diese Entwicklung und insbesondere die Lieferkettenproblematik hat auch in den ersten beiden Quartalen 2022 angehalten. Der Effekt wurde durch den Krieg in der Ukraine sogar verstärkt.

Auf der politischen Ebene bieten vor allem die aktuellen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie zwischen China und Taiwan weiteres Potenzial für Unsicherheit an den Märkten. Der Antritt der neuen Bundesregierung im Dezember schien keinen signifikanten Einfluss auf die Märkte zu haben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Frankfurt am Main, den 08.06.2022

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung