

Halbjahresbericht

Lupus alpha CLO High Yield Invest

zum 31.05.2025

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Yield Invest

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Asset Backed Securities	17.584.081,10	82,69
Irland	17.584.081,10	82,69
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.503.310,43	16,46
Sonstige Vermögensgegenstände	193.683,56	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.142,72	-0,06
Fondsvermögen	21.268.932,37	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Yield Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
8,5210 % ADAGIO IX EU 21/34 FLR E	XS2369316331	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	97,831	978.305,00	4,60
8,1730 % ADAGIO V-S 25/38 FLR E	XS3028252115		EUR	1.000	1.000	0	%	99,672	996.719,50	4,69
11,6480 % CAP.FOUR VI 23/36 FLR F	XS2682070078	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	100,214	1.002.136,00	4,71
8,7880 % CARL15 2 22/35 DR FLR DRR	XS2432572399	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,344	993.436,50	4,67
8,7490 % CARL17 1 21/34 FLR D REGS	XS2348316238	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,246	992.455,50	4,67
8,2340 % CVC FD XVIII 21/34 FLR E	XS2410158666	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	101,005	1.010.050,00	4,75
8,9890 % DRYDEN 39E15 22/35 FLR E	XS2440293020	7)	EUR	1.160	1.160	0	%	100,328	1.163.805,90	5,47
8,3960 % DRYDEN 89 21/34 FLR E	XS2371855102	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	100,073	1.000.732,00	4,71
7,7110 % EO-GALAX.III 21/34 FLR E	XS2305240686	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,504	995.044,00	4,68
8,3690 % FAIR OAKS I 21/34 FLR E	XS2332240220	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,819	998.185,00	4,69
8,3390 % HAYF.EM.CLO 21/34 FLR E	XS2369676544	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	97,901	979.006,00	4,60
9,2190 % JUBIL.CLO 26 24/38 FLR E	XS2762951957	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	100,327	1.003.269,30	4,72
9,1930 % OTOPK 1X E	XS2446379062		EUR	1.000	1.000	0	%	101,175	1.011.750,00	4,76
8,5960 % ST. PAUL'S X 21/35 FLR E	XS2319912635		EUR	1.500	1.500	0	%	99,500	1.492.500,00	7,01
8,3560 % ST.PAULS VII 21/34 FLR ERR	XS2345330885	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,042	990.423,70	4,66
9,3030 % TORO EU CLO7 20/34 FLR E	XS2262794584	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	100,076	1.000.762,70	4,71
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		16.608.581,10	78,10
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		16.608.581,10	78,10
Nichtnotierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
10,5110 % CVC XXVII 25(38) FLR F	XS3076167421	7)	EUR	1.000	1.000	0	%	97,550	975.500,00	4,59
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		975.500,00	4,59
Summe Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		975.500,00	4,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR		17.584.081,10	82,69
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
The Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	2.503.310,43			%	100,000	2.503.310,43	11,76
Summe EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle							EUR		2.503.310,43	11,76

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha CLO High Yield Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Vorzeitig kündbare Termingelder									
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Mair			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	4,70
Summe Vorzeitig kündbare Termingelder						EUR		1.000.000,00	4,70
Summe Bankguthaben						EUR		3.503.310,43	16,46
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR		3.503.310,43	16,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	152.038,31				152.038,31	0,71
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	41.645,25				41.645,25	0,20
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		193.683,56	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzungen			EUR	-12.142,72				-12.142,72	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-12.142,72	-0,06
Fondsvermögen						EUR		21.268.932,37	100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									82,69

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

Umlaufende Anteile Klasse CAV	STK	149.700,000
Anteilwert Klasse CAV	EUR	100,59
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	61.762,000
Anteilwert Klasse C	EUR	100,57

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.05.2025 oder letztbekannte

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 %)	82,69
---	-------

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

Sonstige Angaben

Umlaufende Anteile Klasse CAV	STK	149.700,000
Anteilwert Klasse CAV	EUR	100,59
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	61.762,000
Anteilwert Klasse C	EUR	100,57

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 12.06.2025

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung

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