



Halbjahresbericht

Lupus alpha Sustainable Return

zum 31.05.2023

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien	16.688.873,58	84,38
Bundesrepublik Deutschland	1.629.022,00	8,23
Finnland	512.869,00	2,59
Frankreich	860.808,00	4,36
Niederlande	2.564.967,60	12,99
Schweiz	2.965.087,35	14,99
Spanien	618.355,00	3,12
USA	6.860.476,51	34,67
Kanada	677.288,12	3,43
Renten	491.310,00	2,49
Bundesrepublik Deutschland	491.310,00	2,49
Devisentermingeschäfte	-34.934,37	-0,18
Optionen	2.014.232,54	10,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	605.039,57	3,07
Sonstige Vermögensgegenstände	27.808,65	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.150,91	-0,06
Fondsvermögen	19.781.179,06	100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		STK	9.400	9.400	0	CHF	33,260	320.904,07	1,62
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037		STK	9.000	9.000	0	EUR	29,660	266.940,00	1,35
AIRBNB INC. DL-,01	US0090661010		STK	2.100	2.100	0	USD	109,770	216.234,70	1,09
AKAMAI TECH. DL-,01	US00971T1016		STK	3.100	3.100	0	USD	92,120	267.878,62	1,35
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467		STK	3.700	3.700	0	CHF	70,660	268.349,31	1,36
ALLSTATE CORP. DL-,01	US0200021014		STK	1.900	1.900	0	USD	108,450	193.288,31	0,98
ALNYLAM PHARMACE.DL-,0001	US02043Q1076		STK	1.100	1.100	0	USD	185,010	190.901,93	0,97
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019		STK	5.000	5.000	0	EUR	66,900	334.500,00	1,69
ARGENX SE EO -,10	NL0010832176		STK	700	700	0	EUR	364,600	255.220,00	1,29
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118		STK	1.000	1.000	0	EUR	405,400	405.400,00	2,06
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	600	600	0	EUR	671,500	402.900,00	2,05
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		STK	3.000	0	21.800	EUR	101,920	305.760,00	1,55
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037		STK	900	900	0	USD	296,410	250.240,61	1,27
C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	US12541W2098		STK	3.800	3.800	0	USD	94,540	336.993,57	1,70
CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	US1344291091		STK	5.400	5.400	0	USD	50,550	256.057,41	1,29
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CA1363751027		STK	2.600	2.600	0	USD	112,730	274.938,32	1,39
CF INDS HLDGS DL-,01	US1252691001		STK	3.100	3.100	0	USD	61,510	178.866,84	0,90
CHARLES SCHWAB CORP.DL-,01	US8085131055		STK	4.900	4.900	0	USD	52,690	242.184,70	1,22
CONAGRA BRANDS INC. DL 5	US2058871029		STK	7.800	7.800	0	USD	34,870	255.134,37	1,29
CONSOLIDATED EDISON	US2091151041		STK	1.900	1.900	0	USD	93,300	166.286,76	0,84
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8		STK	9.600	9.600	0	EUR	28,300	271.680,00	1,37
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8		STK	7.200	7.200	0	EUR	41,110	295.992,00	1,50
DEERE CO. DL 1	US2441991054		STK	700	700	0	USD	345,980	227.180,71	1,15
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		STK	1.500	0	9.800	EUR	161,500	242.250,00	1,22
DIGITAL REALTY TR. DL-,01	US2538681030		STK	2.900	2.900	0	USD	102,460	278.724,26	1,41
DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	US2566771059		STK	1.100	1.100	0	USD	201,090	207.494,02	1,05
DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	US25754A2015		STK	500	500	0	USD	289,850	135.945,78	0,69
EDENRED EO 2	FR0010908533		STK	4.800	4.800	0	EUR	60,080	288.384,00	1,46
ELI LILLY	US5324571083		STK	700	700	0	USD	429,460	281.996,15	1,43
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079		STK	900	900	0	USD	173,880	146.796,12	0,74
EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	US29414B1044		STK	800	800	0	USD	256,620	192.576,33	0,97
ETSY INC. DL-,001	US29786A1060		STK	1.900	1.900	0	USD	81,050	144.453,82	0,73
EXELON CORP.	US30161N1019		STK	7.500	7.500	0	USD	39,650	278.950,33	1,41
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		STK	580	580	0	CHF	482,400	287.184,12	1,45
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		STK	23.200	23.200	0	EUR	11,508	266.985,60	1,35
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329		STK	6.500	6.500	0	CHF	58,360	389.362,18	1,97
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		STK	1.000	1.000	0	USD	365,020	342.404,20	1,73
NETAPP INC.	US64110D1046		STK	4.300	4.300	0	USD	66,350	267.628,16	1,35

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681		STK	56.000	56.000	0	EUR 3,795	212.520,00	1,07
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827		STK	200	200	0	CHF 820,800	168.497,12	0,85
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		STK	1.700	1.700	0	USD 127,910	203.974,49	1,03
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		STK	3.800	3.800	0	EUR 61,570	233.966,00	1,18
QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	US74834L1008		STK	2.300	2.300	0	USD 132,650	286.192,02	1,45
SAP SE O.N.	DE0007164600		STK	2.700	0	18.400	EUR 122,180	329.886,00	1,67
SARTORIUS AG VZO O.N.	DE0007165631		STK	600	600	0	EUR 313,500	188.100,00	0,95
SHOPIFY A SUB.VTG	CA82509L1076		STK	7.500	7.500	0	USD 57,190	402.349,80	2,04
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		STK	1.900	1.900	0	EUR 153,340	291.346,00	1,47
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922		STK	1.100	1.100	0	CHF 248,400	280.459,02	1,42
SMUCKER -J.M.-	US8326964058		STK	1.600	1.600	0	USD 146,590	220.012,19	1,11
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785		STK	1.300	1.300	0	CHF 233,400	311.436,37	1,57
STANLEY BL. + DECK.DL2,50	US8545021011		STK	2.300	2.300	0	USD 74,970	161.747,57	0,82
STEEL DYNAMIC DL-,0025	US8581191009		STK	2.700	2.700	0	USD 91,900	232.756,44	1,18
STMICROELECTRONICS	NL0000226223		STK	5.800	0	0	EUR 40,570	235.306,00	1,19
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561		STK	3.600	3.600	0	CHF 91,220	337.068,13	1,70
SWISSCOM AG NAM. SF 1	CH0008742519		STK	470	470	0	CHF 576,800	278.258,37	1,41
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18		STK	71.500	71.500	0	EUR 3,970	283.855,00	1,43
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2		STK	12.500	12.500	12.400	EUR 18,500	231.250,00	1,17
UPM KYMMENE CORP.	FI0009005987		STK	10.700	10.700	0	EUR 28,070	300.349,00	1,52
UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	US91307C1027		STK	1.000	1.000	0	USD 209,740	196.744,99	0,99
VERIZON COMM. INC. DL-,10	US92343V1044		STK	6.300	6.300	0	USD 35,630	210.561,42	1,06
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.600	2.600	0	EUR 106,320	276.432,00	1,40
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.400	1.400	0	USD 221,030	290.269,69	1,47
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903		STK	2.500	2.500	0	EUR 106,800	267.000,00	1,35
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394		STK	740	740	0	CHF 426,000	323.568,66	1,64
Summe Aktien							EUR	16.688.873,58	84,38
Verzinsliche Wertpapiere									
0,2500 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1803	DE000MHB21J0		EUR	500	0	0	% 98,262	491.310,00	2,49
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	491.310,00	2,49
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.180.183,58	86,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.180.183,58	86,87

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/ Verbindlichkeiten

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Optionsrechte auf Aktien									
ABB Ltd 30,000 23.12.15 P	DE000C7F1VP0	EDT	STK	9.400		CHF	0,940	9.069,45	0,05
Airbnb Inc 90,000 24.01.19 P	PABBC0090M24	681	STK	2.100		USD	6,300	12.410,30	0,06
Akamai Techn. Inc 87,500 24.01.19 P	PAKMC0875M24	681	STK	3.100		USD	5,800	16.866,00	0,09
Alcon AG 72,000 23.12.15 P	DE000C7F8DW9	EDT	STK	3.700		CHF	5,310	20.166,07	0,10
Allstate Corp/The 140,000 24.01.19 P	PALLC0140M24	681	STK	1.900		USD	32,400	57.745,88	0,29
Alnylam Pharmaceuticals Inc 250,000 24.01.19 P	PALYC0250M24	NAM	STK	1.100		USD	67,250	69.391,68	0,35
Amadeus IT Group S.A. 58,000 23.12.15 P	DE000C23UUD3	EDT	STK	5.000		EUR	1,880	9.400,00	0,05
Argenx SE 380,000 23.12.15 P	DE000C7HWQJ7	EDT	STK	700		EUR	60,420	42.294,00	0,21
ASM International N.V. 300,000 23.12.15 P	DE000C7HQ7T2	EDT	STK	1.000		EUR	10,640	10.640,00	0,05
ASML Holding N.V. 560,000 23.12.15 P	DE000C5L4FS5	EDT	STK	600		EUR	22,660	13.596,00	0,07
Bayerische Motoren Werke AG 88,000 23.12.15 P	DE000C7HUJT5	EDT	STK	3.000		EUR	2,740	8.220,00	0,04
Biogen Inc 290,000 24.01.19 P	PBIBC0290M24	681	STK	900		USD	24,200	20.430,56	0,10
Campbell Soup Co 60,000 24.01.19 P	PCPBC0060M24	NAM	STK	5.400		USD	9,750	49.387,93	0,25
Canadian National Railway Co 120,000 24.01.19 P	PCNIC0120M24	681	STK	2.600		USD	10,850	26.462,17	0,13
CF Industries Holdings Inc 90,000 24.01.19 P	CFFOC0090M24	681	STK	3.100		USD	28,600	83.166,83	0,42
CH Robinson Worldwide Inc 92,500 23.12.15 P	PCHWC0925X23	681	STK	3.800		USD	6,900	24.595,47	0,12
Charles Schwab Corp/The 57,500 24.01.19 P	PSCWC0575M24	681	STK	4.900		USD	8,775	40.333,47	0,20
Conagra Brands Inc 40,000 24.01.19 P	PCAGC0040M24	681	STK	7.800		USD	5,450	39.876,18	0,20
Consolidated Edison Inc 97,500 24.01.19 P	PED0C0975M24	681	STK	1.900		USD	7,400	13.188,87	0,07
Daimler Truck Holding AG 30,000 23.12.15 P	DE000C7HZUN4	EDT	STK	9.600		EUR	3,620	34.752,00	0,18
Dassault Systemes SE 36,000 23.12.15 P	DE000C6L8M74	EDT	STK	7.200		EUR	1,400	10.080,00	0,05
Deere & Co 430,000 24.01.19 P	PDE0C0430M24	681	STK	700		USD	85,100	55.879,18	0,28
Deutsche Boerse AG 160,000 23.12.15 P	DE000C23YUH6	EDT	STK	1.500		EUR	8,120	12.180,00	0,06
Digital Realty Trust Inc 105,000 24.01.19 P	PDLRC0105M24	681	STK	2.900		USD	13,500	36.724,36	0,19
Dollar General Corp 220,000 24.01.19 P	PDGOC0220M24	NAM	STK	1.100		USD	24,750	25.538,20	0,13
Domino's Pizza Inc 360,000 24.01.19 P	PDPZC0360M24	NAM	STK	500		USD	72,950	34.215,09	0,17
Edenred S.A. 50,000 23.12.15 P	DE000C7GUGD7	EDT	STK	4.800		EUR	0,870	4.176,00	0,02
Eli Lilly & Co 380,000 24.01.19 P	PLLYC0380M24	681	STK	700		USD	15,650	10.276,25	0,05
Enphase Energy Inc 280,000 24.01.19 P	PENHC0280M24	681	STK	900		USD	107,775	90.987,76	0,46
EPAM Systems Inc 350,000 23.10.20 P	PEPMC0350V23	NAM	STK	800		USD	94,400	70.840,95	0,36
Etsy Inc 125,000 24.01.19 P	PETYC0125M24	NAM	STK	1.900		USD	44,700	79.667,93	0,40
Exelon Corp 42,000 24.01.19 P	PEXCC0042M24	681	STK	7.500		USD	3,850	27.085,97	0,14
Geberit AG 520,000 23.12.15 P	DE000C6JZ813	EDT	STK	580		CHF	51,190	30.474,62	0,15
ING Groep N.V. 13,000 23.12.15 P	DE000C7JX477	EDT	STK	23.200		EUR	1,950	45.240,00	0,23
JM Smucker Co/The 165,000 24.01.19 P	PSJMC0165M24	NAM	STK	1.600		USD	20,000	30.017,35	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize 28,000 23.12.15 P	DE000C23UT53	EDT	STK	9.000		EUR	0,970	8.730,00	0,04
Logitech International SA 52,000 23.12.15 P	DE000C6K72Q9	EDT	STK	6.500		CHF	2,860	19.081,15	0,10
Mastercard Inc 345,000 24.01.19 P	PMAOC0345M24	681	STK	1.000		USD	17,850	16.744,06	0,08
NetApp Inc 62,500 24.01.19 P	PNTPC0625M24	681	STK	4.300		USD	4,550	18.352,80	0,09

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Nokia OYJ 4,800 23.12.15 P	DE000C247DT9	EDT	STK	56.000			EUR 1,050	58.800,00	0,30
Partners Group Holding AG 840,000 23.12.15 P	DE000C7GRS22	EDT	STK	200			CHF 73,510	15.090,43	0,08
Progressive Corp/The 140,000 24.01.19 P	PPGRC0140M24	AI6	STK	1.700			USD 15,900	25.355,28	0,13
Prosus NV 80,000 23.12.15 P	DE000C6JUHH2	EDT	STK	3.800			EUR 19,350	73.530,00	0,37
Quest Diagnostics Inc 160,000 24.01.19 P	PDGXC0160M24	681	STK	2.300			USD 27,000	58.252,43	0,29
SAP SE 105,000 23.12.15 P	DE000C607CN9	EDT	STK	2.700			EUR 2,210	5.967,00	0,03
Sartorius AG 440,000 23.12.15 P	DE000C7G8CG3	EDT	STK	600			EUR 127,440	76.464,00	0,39
Shopify Inc 38,000 24.01.19 P	PSHPC0038M24	AI6	STK	7.500			USD 2,170	15.266,64	0,08
Siemens AG 140,000 23.12.15 P	DE000C5UF087	EDT	STK	1.900			EUR 6,030	11.457,00	0,06
Sika AG 260,000 23.12.15 P	DE000C7G35M1	EDT	STK	1.100			CHF 24,000	27.097,49	0,14
Sonova Holding AG 230,000 23.12.15 P	DE000C7JA2C5	EDT	STK	1.300			CHF 18,430	24.592,00	0,12
Stanley Black & Decker Inc 80,000 24.01.19 P	PSWKC0080M24	AI6	STK	2.300			USD 11,250	24.271,84	0,12
Steel Dynamics Inc 110,000 24.01.19 P	PSTDC0110M24	681	STK	2.700			USD 22,150	56.099,62	0,28
STMicroelectronics NV 38,000 23.12.15 P	DE000C6QRX24	EDT	STK	5.800			EUR 2,730	15.834,00	0,08
Swiss Re AG 92,000 23.12.15 P	DE000C24CBJ6	EDT	STK	3.600			CHF 5,670	20.951,29	0,11
Swisscom AG 500,000 23.12.15 P	DE000C6JY2C8	EDT	STK	470			CHF 6,590	3.179,13	0,02
Telefonica SA 3,400 23.12.15 P	DE000C46A0X5	EDT	STK	71.500			EUR 0,120	8.580,00	0,04
United Therapeutics Corp 290,000 23.12.15 P	PUTRC0290X23	681	STK	1.000			USD 80,300	75.324,80	0,38
Universal Music Group B.V. 22,000 23.12.15 P	DE000C1V77X2	EDT	STK	12.500			EUR 3,830	47.875,00	0,24
UPM-Kymmene Oyj 32,000 23.12.15 P	DE000C7GXVJ7	EDT	STK	10.700			EUR 4,680	50.076,00	0,25
Verizon Communications Inc 40,000 24.01.19 P	PVZ0C0040M24	681	STK	6.300			USD 5,550	32.798,65	0,17
Vinci SA 100,000 23.12.15 P	DE000C27HLU4	EDT	STK	2.600			EUR 4,200	10.920,00	0,06
Visa Inc 215,000 24.01.19 P	PV00C0215M24	681	STK	1.400			USD 12,100	15.890,44	0,08
Wolters Kluwer NV 100,000 23.12.15 P	DE000C5YK774	EDT	STK	2.500			EUR 4,640	11.600,00	0,06
Zurich Insurance Group AG 440,000 23.12.15 P	DE000C6AENN1	EDT	STK	740			CHF 27,220	20.674,97	0,10
Summe Wertpapier-Optionsrechte							EUR	2.014.232,54	10,16
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	2.014.232,54	10,16

Devisen-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/ EUR 9,9 Mio.

OTC

-26.848,92

-0,14

Geschlossene Positionen

USD/ EUR 1,5 Mio.

OTC

-8.085,45

-0,04

Summe Devisen-Derivate

EUR

-34.934,37

-0,18

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Kreissparkasse Köln			EUR	433.406,49		%	100,000	433.406,49	2,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			CHF	63.182,11		%	100,000	64.851,38	0,33
Kreissparkasse Köln			USD	113.834,63		%	100,000	106.781,70	0,54
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	171.633,08	0,87
Summe Bankguthaben							EUR	605.039,57	3,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	605.039,57	3,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	582,19				582,19	0,00
Dividendenansprüche			EUR	17.605,86				17.605,86	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	9.620,60				9.620,60	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.808,65	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten									
Kostenabgrenzungen			EUR	-11.150,91				-11.150,91	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.150,91	-0,06
Fondsvermögen							EUR	19.781.179,06	100,00
Umlaufende Anteile Klasse C							STK	193.323	
Anteilwert Klasse C							EUR	99,42	
Umlaufende Anteile Klasse R							STK	6.267	
Anteilwert Klasse R							EUR	89,40	

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
---------------------	------	-------	--	-----------------------	--	----------------------	------	--------------------	--

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **86,87**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,97426	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06605	= 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				
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	14.100
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085	STK	5.000	5.000
ALAMOS GOLD (NEW)	CA0115321089	STK	25.800	25.800
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	LU1598757687	STK	0	10.600
CHENIERE ENERGY DL-,003	US16411R2085	STK	2.200	2.200
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	STK	0	1.400
HALLIBURTON CO. DL 2,50	US4062161017	STK	7.000	7.000
MICHELIN NOM. EO -,50	FR001400AJ45	STK	0	7.200
NEWMONT CORP. DL 1,60	US6516391066	STK	5.300	5.300
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	STK	1.700	1.700
PHILLIPS 66 DL-,01	US7185461040	STK	2.100	2.100
TECHNIPFMC PLC DL 1	GB00BDSFG982	STK	24.400	24.400
TRANSOCEAN LTD. SF 0,10	CH0048265513	STK	38.900	38.900
UCB S.A.	BE0003739530	STK	3.300	3.300
VALERO ENERGY CORP.DL-,01	US91913Y1001	STK	2.200	2.200
WHEATON PREC. METALS	CA9628791027	STK	7.800	7.800
WILLIAMS COS INC. DL 1	US9694571004	STK	6.800	6.800
YAMANA GOLD INC.	CA98462Y1007	STK	47.000	47.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,2500 % BERLIN HYP AG PF 22/25	DE000BHY0GK6	EUR	0	500
2,3750 % BPCE SFH 13/23 MTN	FR0011637743	EUR	0	600
2,4000 % CAISSE.REF.HAB 13-25	FR0011388339	EUR	0	500
4,1250 % CM HOME LOAN SFH 11/23MTN	FR0010990390	EUR	0	1.500
0,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15277	DE000A2GSLF9	EUR	0	1.800
0,5000 % LA BANQ.P.HL SFH 16/23MTN	FR0013090578	EUR	0	1.500
0,3750 % SPAREBK V BOLIG.17/24 MTN	XS1565074744	EUR	0	500
0,7500 % SR BOLIGKREDITT 16/23 MTN	XS1344895450	EUR	0	1.500
0,2500 % TORON.DOM.BK 20/24 MTN	XS2146198739	EUR	0	600

Halbjahresbericht für Lupus alpha Sustainable Return

Gattungbezeichnung

Stück bzw.

Volumen in 1.000

Anteile

bzw.

Whg.

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

822

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): adidas AG, Adobe Inc., Agnico Eagle Mines Ltd., Ahold Delhaize N.V., Konkinkl., Alamos Gold Inc. (new), Alphabet Inc., Amadeus IT Group S.A., American Express Co., American International Grp Inc, American Tower Corp., American Water Works Co. Inc., Amgen Inc., Applied Materials Inc., ArcelorMittal S.A., ASML Holding N.V., AT & T Inc., Bayerische Motoren Werke AG, Biogen Inc., Bk of New York MellonCorp.,The, Blackrock Inc., Booking Holdings Inc., Canadian National Railway Co., Caggemini SE, Caterpillar Inc., Cheniere Energy Inc., Cie Génle Éts Michelin SCpA, Cisco Systems Inc., Danaher Corp., Deere & Co., Deutsche Börse AG, Deutsche Post AG, Deutsche Telekom AG, Eli Lilly and Company, Emerson Electric Co., EssilorLuxottica S.A., Gilead Sciences Inc., Halliburton Co., Home Depot Inc., The, Industria de Diseño Textil SA, Infineon Technologies AG, ING Groep N.V., KBC Groep N.V., Linde PLC, Lowe's Companies Inc., Mastercard Inc., Microsoft Corp., Morgan Stanley, Neste Oyj, Netflix Inc., Newmont Corp., Nokia Oyj, NVIDIA Corp., PayPal Holdings Inc., PepsiCo Inc., Phillips 66, QUALCOMM Inc., SAP SE, Schneider Electric SE, Starbucks Corp., STMicroelectronics N.V., Target Corp., TechnipFMC PLC, Texas Instruments Inc., Transocean Ltd., U.S. Bancorp, Union Pacific Corp., United Parcel Service Inc., Universal Music Group N.V., UPM Kymmene Corp., Valero Energy Corp., Verizon Communications Inc., VINCI S.A., VISA Inc., Vonovia SE, Walgreens Boots Alliance Inc., Walt Disney Co., The, Wheaton Precious Metals Corp., Williams Cos.Inc., The, Wolters Kluwer N.V.)

EUR

26.145

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

206

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO STOXX 50)

EUR

5.632

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

1.524

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 %)	86,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	9,98

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	EUR	99,42
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	193.323
Anteilwert Klasse R	EUR	89,40
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	6.267

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 20.06.2023

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung