

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum
28. Februar 2022

Lupus alpha 

m O N E G A 
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 28. FEBRUAR 2022

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	121.022.058,97	100,22
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	109.430.098,20	90,62
Gedekte Schuldverschreibungen	109.430.098,20	90,62
3. Derivate	5.497.532,97	4,55
Derivate auf einzelne Wertpapiere	8.433.858,78	6,98
Aktienindex-Derivate	-2.936.325,81	-2,43
4. Forderungen	4.854.414,08	4,02
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.240.013,72	1,03
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-268.396,64	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-268.396,64	-0,22
III. Fondsvermögen	120.753.662,33	100,00*)

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								97.236.363,32	80,52
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								97.236.363,32	80,52
0,0100 % DZ HYP HYP.-PFE V.20-24 MTN	DE000A2TSD55		EUR	1.600.000	1.600.000	-	% 100,009	1.600.139,36	1,33
0,0500 % COBANK HYP.-PFE S.P15 MTN	DE000CZ40LM6		EUR	1.900.000	400.000	-	% 99,806	1.896.315,71	1,57
0,1250 % BERLIN HYP HYP.-PFE S.201	DE000BHY0GH2		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 100,364	1.003.643,30	0,83
0,1250 % COBANK HYP.-PFE S.P29 MTN	DE000CZ40NN0		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 100,245	2.004.906,60	1,66
0,2000 % HASPA HYP.-PFE V.18-23	DE000A2LQQ01		EUR	2.000.000	1.000.000	-	% 100,529	2.010.585,60	1,67
0,2500 % CIBC HYP.-PFE V.20-23 MTN	XS2146086181		EUR	1.500.000	-	-	% 100,475	1.507.121,55	1,25
0,2500 % DEUTSCHE BK. HYP.-PFE 16-24 MTN	DE000DL19SH3		EUR	2.200.000	-	-	% 100,458	2.210.073,58	1,83
0,2500 % DT.BANK HYP.-PFE V.18-23 MTN	DE000DL19UA4		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 100,630	1.509.455,10	1,25
0,2500 % DT.PFDBRBK. HYP.-PFE R15286 MTN	DE000A2LQNP8		EUR	2.300.000	800.000	-	% 100,447	2.310.286,29	1,91
0,2500 % DT.PFDBRBK. HYP.-PFE 18-23 MTN	DE000A2GSLF9		EUR	3.500.000	2.100.000	-	% 100,605	3.521.169,75	2,92
0,2500 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.16-23	XS1435774903		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,583	3.017.497,20	2,50
0,2500 % OP-ASUNTO. HYP.-PFE V.17-24 MTN	XS1576693110		EUR	1.200.000	1.200.000	-	% 100,416	1.204.991,76	1,00
0,2500 % SWED.COVB.D. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1808480377		EUR	3.000.000	1.500.000	-	% 100,613	3.018.398,10	2,50
0,3500 % F.C.D.QUEBEC HYP.-PFE 19-24 MTN	XS1943456829		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 100,572	3.017.145,60	2,50
0,3750 % ARKÉA HOME L HYP.-PFE 18-24 MTN	FR0013375797		EUR	1.800.000	1.800.000	-	% 100,634	1.811.415,60	1,50
0,3750 % AXA BK.EUR. HYP.-PFE 16-23 MTN	FR0013141058		EUR	2.100.000	2.100.000	-	% 100,728	2.115.282,54	1,75
0,3750 % BELFIUS BK. ÖPF V.18-23 MTN	BE0002620012		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 100,722	2.014.449,00	1,67
0,3750 % COMM.BK.AUS. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1811023735		EUR	1.706.000	1.706.000	-	% 100,735	1.718.539,10	1,42
0,3750 % DANSKE BK. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1914497034		EUR	2.255.000	2.255.000	-	% 100,742	2.271.738,64	1,88
0,3750 % HASPA HYP.-PFE V.17-24	DE000A2DAFL4		EUR	4.800.000	4.800.000	-	% 100,546	4.826.203,20	4,00
0,3750 % JYSKE REALKR. H.-PF. 17-24 MTN	XS1669866300		EUR	1.200.000	-	-	% 100,489	1.205.871,12	1,00
0,3750 % JYSKE RKR. HYP.-PFE 19-25 MTN	XS1961126775		EUR	2.050.000	-	-	% 100,050	2.051.020,70	1,70
0,3750 % NORD.LB ÖPF V.17-24 MTN	DE000NLB2Q36		EUR	1.000.000	-	-	% 100,367	1.003.674,60	0,83
0,3750 % SKANDIABK.BOLIGKR. COV. 18-23	XS1813051858		EUR	3.000.000	2.200.000	-	% 100,745	3.022.352,10	2,50
0,3750 % SPBK.SØR B. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1775786145		EUR	3.000.000	2.000.000	-	% 100,705	3.021.150,00	2,50
0,3750 % SPBK.V.BKR. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1565074744		EUR	1.500.000	-	-	% 100,678	1.510.162,80	1,25
0,3750 % SWED.COVB.D. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1550143421		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 100,692	2.013.837,00	1,67
0,5000 % APOBANK HYP.-PFE V.18-25 MTN	XS1770021860		EUR	3.500.000	-	-	% 100,634	3.522.191,05	2,92

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % AXA BK.EUR. PFE V.18-25 MTN	FR0013329224		EUR	1.000.000	-	-	% 100,501	1.005.013,70	0,83
0,5000 % DT.PFDBRB. HYP-PFE R.15249 MTN	DE000A13SWC0		EUR	1.345.000	1.345.000	-	% 100,760	1.355.222,00	1,12
0,5000 % HSBC SFH (FR) HYPPFE 18-25 MTN	FR0013329638		EUR	1.000.000	-	-	% 100,562	1.005.616,70	0,83
0,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.PFE S.1691 MTN	DE000MHB14J5		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 100,961	2.019.225,20	1,67
0,6250 % RLB STEIERMARK V.16-23	AT000B092622		EUR	2.500.000	2.500.000	-	% 100,840	2.521.000,00	2,09
0,7500 % BELFIUS BK. ÖPF. V.15-25 MTN	BE0002483585		EUR	2.900.000	1.900.000	-	% 101,332	2.938.640,47	2,43
0,7500 % BK.MONTREAL HYP-PFE 15-22 MTN	XS1293495229		EUR	1.500.000	-	-	% 100,670	1.510.050,00	1,25
0,7500 % SP.BK.V.BKR. HYP-PFE 18-25 MTN	XS1781811143		EUR	2.000.000	800.000	-	% 101,326	2.026.520,00	1,68
1,6250 % BAY.LB ÖPF R.821	DE000BLB6H46		EUR	1.400.000	-	-	% 102,191	1.430.669,80	1,18
1,8750 % NAT.AUSTR.BK. COV. V.12-23 MTN	XS0864360358		EUR	3.000.000	1.200.000	-	% 101,940	3.058.200,00	2,53
2,0000 % CIE D.FIN.FON. PFE V.14-24 MTN	FR0011885722		EUR	1.400.000	-	-	% 104,113	1.457.580,04	1,21
2,0000 % COBANK HYP-PFE V.13-23 MTN	DE000CZ40J26		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 103,557	3.106.700,10	2,57
2,0000 % HSBC SFH (FR.) PFE. 13-23 MTN	FR0011470764		EUR	3.100.000	3.100.000	-	% 103,379	3.204.761,71	2,65
2,2500 % NAT.AUSTR.BK HYP-PFE 13-25 MTN	XS0940332504		EUR	1.000.000	-	-	% 106,044	1.060.435,70	0,88
2,3750 % BPCE PFE V.13-23 MTN	FR0011637743		EUR	3.000.000	3.000.000	-	% 104,232	3.126.952,20	2,59
3,2500 % LB HESSEN-THÜR. ÖPF S.1617 MTN	DE000DXA1M96		EUR	450.000	-	-	% 101,110	454.995,00	0,38
3,6000 % C.R.H. COV. V.12-24	FR0011213453		EUR	2.700.000	2.700.000	-	% 107,137	2.892.703,05	2,40
5,3750 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 09-24 MTN	FR0010775486		EUR	1.000.000	-	-	% 112,246	1.122.460,70	0,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.193.734,88	10,10
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								12.193.734,88	10,10
0,2500 % SANT.C.BK. HYP-PFE 17-24 MTN	XS1727499680		EUR	2.400.000	-	-	% 99,991	2.399.774,88	1,99
0,5000 % KSK KÖLN HYP-PFE E.1083	DE000A14J538		EUR	1.700.000	-	-	% 100,680	1.711.560,00	1,42
0,6250 % KSK KÖLN HYP-PFE E.1080	DE000A14J5X5		EUR	8.000.000	-	-	% 101,030	8.082.400,00	6,69
Summe Wertpapiervermögen								109.430.098,20	90,62
Derivate								5.497.532,97	4,55
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								8.433.858,78	6,98
Optionsrechte auf Aktien									
CALL ABBOTT LABORATORIES 125 01/23		CBOE	STK	6.000			USD 9,700	51.816,24	0,04
CALL ABBVIE 130 01/23		CBOE	STK	11.100			USD 23,359	230.843,83	0,19
CALL ACCENTURE 370 01/23		CBOE	STK	2.300			USD 15,990	32.743,06	0,03
CALL ADIDAS 240 12/22		EUREX	STK	4.500			EUR 10,810	48.645,00	0,04
CALL ADOBE SYSTEMS 680 01/23		CBOE	STK	2.400			USD 9,629	20.575,64	0,02

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL AHOLD 28 12/22		EUREX	STK	22.900			EUR 1,810	41.449,00	0,03
CALL AIR LIQUIDE 145 12/22		EUREX	STK	8.300			EUR 13,160	109.228,00	0,09
CALL ALTRIA GROUP 42,5 01/23		CBOE	STK	15.600			USD 9,275	128.823,61	0,11
CALL AMAZON.COM 3550 01/23		CBOE	STK	200			USD 191,175	34.041,13	0,03
CALL APPLE 185 01/23		CBOE	STK	8.800			USD 10,900	85.398,86	0,07
CALL ARCELORMITTAL 24 12/22		EUREX	STK	45.100			EUR 6,230	280.973,00	0,23
CALL ARGENX SE EO - 280 12/22		EUREX	STK	2.200			EUR 29,660	65.252,00	0,05
CALL ASML HOLDING 720 12/22		EUREX	STK	1.500			EUR 32,050	48.075,00	0,04
CALL AT&T 25 01/23		CBOE	STK	56.000			USD 1,400	69.805,56	0,06
CALL AVAGO TECHNOLOGIES 580 01/23		CBOE	STK	1.600			USD 75,340	107.321,94	0,09
CALL BASF 56 12/22		EUREX	STK	20.200			EUR 6,370	128.674,00	0,11
CALL BAYER 42 12/22		EUREX	STK	13.300			EUR 10,710	142.443,00	0,12
CALL BIOGEN IDEC 235 01/23		CBOE	STK	2.100			USD 25,328	47.354,89	0,04
CALL BMW 84 12/22		EUREX	STK	8.200			EUR 8,590	70.438,00	0,06
CALL BOOKING HOLD. 2300 01/23		CBOE	STK	400			USD 238,000	84.757,83	0,07
CALL CAP GEMINI 200 12/22		EUREX	STK	6.300			EUR 14,540	91.602,00	0,08
CALL CATERPILLAR 200 01/23		CBOE	STK	6.900			USD 15,884	97.576,76	0,08
CALL CHEVRON 115 01/23		CBOE	STK	7.700			USD 32,374	221.938,51	0,18
CALL CISCO SYSTEMS 55 01/23		CBOE	STK	13.600			USD 5,800	70.227,92	0,06
CALL COMCAST NEW 47,5 01/23		CBOE	STK	25.800			USD 4,450	102.216,88	0,08
CALL COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 60 12/22		EUREX	STK	10.200			EUR 4,490	45.798,00	0,04
CALL CONOCOPHILLIPS 77,5 01/23		CBOE	STK	22.500			USD 22,555	451.828,93	0,37
CALL COSTCO WHOLESALE 530 01/23		CBOE	STK	1.700			USD 50,035	75.729,16	0,06
CALL CVS HEALTH CORP. 105 01/23		CBOE	STK	8.800			USD 9,575	75.017,81	0,06
CALL DAIMLER 68 12/22		EUREX	STK	9.000			EUR 7,110	63.990,00	0,05
CALL DANAHER 320 01/23		CBOE	STK	2.300			USD 13,538	27.722,25	0,02
CALL DANONE 56 12/22		EUREX	STK	11.000			EUR 3,210	35.310,00	0,03
CALL DEUTSCHE TELEKOM 16,5 12/22		EUREX	STK	73.300			EUR 1,000	73.300,00	0,06
CALL DUKE ENERGY 100 01/23		CBOE	STK	7.000			USD 6,900	43.002,14	0,04
CALL E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO. 82,5 01/23		CBOE	STK	10.100			USD 6,239	56.097,62	0,05
CALL EMERSON ELECTRIC 90 01/23		CBOE	STK	7.400			USD 10,850	71.481,29	0,06
CALL ENI 12 12/22		EUREX	STK	62.500			EUR 2,191	136.906,25	0,11
CALL E.ON 11 12/22		EUREX	STK	57.800			EUR 1,570	90.746,00	0,08
CALL ESSILOR INTL. 180 12/22		EUREX	STK	7.400			EUR 5,780	42.772,00	0,04
CALL EXXON MOBIL 60 01/23		CBOE	STK	22.400			USD 19,925	397.366,67	0,33
CALL FACEBOOK 330 01/23		CBOE	STK	2.100			USD 3,525	6.590,54	0,01
CALL FRESENIUS MEDICAL CARE 52 12/22		EUREX	STK	11.300			EUR 8,470	95.711,00	0,08
CALL GENERAL MOTORS 62,50 01/23		CBOE	STK	27.500			USD 2,280	55.822,65	0,05
CALL GILEAD SCIENCES 70 01/23		CBOE	STK	10.400			USD 2,085	19.305,56	0,02
CALL GOOGLE 3000 01/23		CBOE	STK	300			USD 194,700	52.003,21	0,04
CALL HEINEKEN 88 12/22		EUREX	STK	13.100			EUR 8,880	116.328,00	0,10
CALL HENKEL 68 12/22		EUREX	STK	7.800			EUR 7,670	59.826,00	0,05
CALL IBERDROLA 9,5 12/22		EUREX	STK	121.000			EUR 1,160	140.360,00	0,12
CALL IBM 115 01/23		CBOE	STK	11.900			USD 16,279	172.466,30	0,14
CALL INFINEON 40 12/22		EUREX	STK	19.600			EUR 1,240	24.304,00	0,02
CALL INTEL 50 01/23		CBOE	STK	17.200			USD 4,600	70.441,60	0,06
CALL JOHNSON&JOHNSON 165 01/23		CBOE	STK	4.200			USD 11,750	43.936,97	0,04
CALL KON.PHILIPS ELECTRONICS 30 12/22		EUREX	STK	17.200			EUR 3,220	55.384,00	0,05

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CALL LINDE 280 12/22		EUREX	STK	2.400			EUR 16,030	38.472,00	0,03
CALL L'ORÉAL 400 12/22		EUREX	STK	3.300			EUR 12,020	39.666,00	0,03
CALL LOWE'S COMPANIES 250 01/23		CBOE	STK	6.500			USD 14,000	81.018,52	0,07
CALL LVMH 720 12/22		EUREX	STK	900			EUR 38,670	34.803,00	0,03
CALL MCDONALD'S 250 01/23		CBOE	STK	3.100			USD 16,950	46.781,52	0,04
CALL MEDTRONIC 110 01/23		CBOE	STK	12.100			USD 6,950	74.867,67	0,06
CALL MERCK 240 12/22		EUREX	STK	3.300			EUR 2,670	8.811,00	0,01
CALL MERCK 80 01/23		CBOE	STK	9.500			USD 6,639	56.148,28	0,05
CALL MICROSOFT 335 01/23		CBOE	STK	4.700			USD 18,044	75.505,47	0,06
CALL MONDELEZ INTL INC. A 60 01/23		CBOE	STK	11.900			USD 9,221	97.689,76	0,08
CALL NETFLIX 680 01/23		CBOE	STK	1.500			USD 4,525	6.043,00	0,01
CALL NEXTERA ENERGY OPTION 87,5 01/23		CBOE	STK	8.900			USD 3,700	29.318,02	0,02
CALL NIKE 170 01/23		CBOE	STK	8.900			USD 5,716	45.292,38	0,04
CALL NOKIA 5 12/22		EUREX	STK	237.500			EUR 0,480	114.000,00	0,09
CALL NVIDIA 325 01/23		CBOE	STK	4.700			USD 18,375	76.889,69	0,06
CALL ORACLE 87,5 01/23		CBOE	STK	16.600			USD 4,600	67.984,33	0,06
CALL ORANGE 8 12/22		EUREX	STK	67.600			EUR 2,870	194.012,00	0,16
CALL PFIZER 50 01/23		CBOE	STK	15.200			USD 3,575	48.379,63	0,04
CALL PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 85 01/23		CBOE	STK	7.400			USD 17,837	117.515,85	0,10
CALL QUALCOMM 180 01/23		CBOE	STK	6.400			USD 20,875	118.945,87	0,10
CALL SANOFI 80 12/22		EUREX	STK	7.200			EUR 15,270	109.944,00	0,09
CALL SAP 115 12/22		EUREX	STK	10.400			EUR 3,960	41.184,00	0,03
CALL SCHNEIDER ELECTRIC 160 12/22		EUREX	STK	4.200			EUR 5,510	23.142,00	0,02
CALL SIEMENS 145 12/22		EUREX	STK	8.800			EUR 6,360	55.968,00	0,05
CALL STMICROELECTRONICS 44 12/22		EUREX	STK	17.400			EUR 2,720	47.328,00	0,04
CALL TARGET 240 12/22		CBOE	STK	3.000			USD 8,384	22.393,16	0,02
CALL TESLA MOTORS INC 1050 01/23		CBOE	STK	1.200			USD 132,270	141.314,10	0,12
CALL TEXAS INSTRUMENTS 190 01/23		CBOE	STK	7.700			USD 10,476	71.820,05	0,06
CALL THE COCA-COLA 60 01/23		CBOE	STK	24.100			USD 5,646	121.141,55	0,10
CALL THE DOW CHEMICAL 52,5 01/23		CBOE	STK	22.800			USD 10,025	203.498,93	0,17
CALL THE HOME DEPOT 410 01/23		CBOE	STK	4.100			USD 5,550	20.259,08	0,02
CALL THE PROCTER & GAMBLE 160 01/23		CBOE	STK	10.100			USD 10,706	96.271,92	0,08
CALL THERMO FISHER SCIENTIFIC 640 01/23		CBOE	STK	2.800			USD 25,050	62.446,58	0,05
CALL TOTAL 42 12/22		EUREX	STK	29.300			EUR 5,720	167.596,00	0,14
CALL UNION PACIFIC 255 01/23		CBOE	STK	6.000			USD 19,199	102.557,69	0,08
CALL UNITEDHEALTH GROUP 470 01/23		CBOE	STK	1.800			USD 55,924	89.622,44	0,07
CALL UPM-KYMMENE 32 09/22		EUREX	STK	18.700			EUR 1,510	28.237,00	0,02
CALL UPS 200 01/23		CBOE	STK	3.800			USD 26,278	88.902,81	0,07
CALL VERIZON COMMUNICATIONS 55 01/23		CBOE	STK	29.700			USD 2,425	64.125,24	0,05
CALL VINCI 88 12/22		EUREX	STK	7.200			EUR 12,020	86.544,00	0,07
CALL VOLKSWAGEN VZ. 160 12/22		EUREX	STK	3.200			EUR 28,740	91.968,00	0,08
CALL VOLKSWAGEN VZ. 180 12/22		EUREX	STK	3.200			EUR 18,250	58.400,00	0,05
CALL WALGREEN 52,5 01/23		CBOE	STK	15.500			USD 2,760	38.087,61	0,03
CALL WAL-MART STORES 135 01/23		CBOE	STK	9.700			USD 10,925	94.348,74	0,08
CALL WALT DISNEY 155 01/23		CBOE	STK	4.300			USD 14,439	55.277,89	0,05
CALL ZALANDO SE 76 12/22		EUREX	STK	7.000			EUR 4,320	30.240,00	0,03
CALL 3M 170 01/23		CBOE	STK	7.800			USD 5,375	37.326,39	0,03

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-1.232.276,69	-1,02
EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22		EUREX	STK	344			EUR	-955.560,00	-0,79
NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/22		OSE	STK	14			JPY	-227.264,73	-0,19
S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22		CME	STK	12			USD	-49.451,96	-0,04
Optionsrechte								-1.704.049,12	-1,41
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL EURO STOXX 50 3500 12/22		EUREX	STK	-223			EUR	528,800 -1.179.224,00	-0,98
CALL EURO STOXX 50 3600 06/22		EUREX	STK	-121			EUR	386,100 -467.181,00	-0,39
CALL HANG SENG INDEX 25200 12/22		HFE	STK	59			HKD	-38.318,89	-0,03
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 25750 12/22		OSE	STK	-14			JPY	2.145,000 -232.134,69	-0,19
CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 30000 12/22		OSE	STK	36			JPY	510,000 141.924,51	0,12
PUT NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 21000 12/22		OSE	STK	14			JPY	655,000 70.884,95	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.240.013,72	1,03
Bankguthaben								1.240.013,72	1,03
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	335.789,00			% 100,000	335.789,00	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	2.540.139,95			% 100,000	289.430,11	0,24
KREISSPARKASSE KÖLN			JPY	29.473.157,00			% 100,000	227.830,24	0,19
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	434.638,38			% 100,000	386.964,37	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände								4.854.414,08	4,02
ZINSANSPRÜCHE			EUR	426.840,41				426.840,41	0,35
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	3.156.978,09				3.156.978,09	2,61
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	1.270.595,58				1.270.595,58	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten								-268.396,64	-0,22
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-201.253,89				-201.253,89	-0,17
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-67.142,75				-67.142,75	-0,06
Fondsvermögen							EUR	120.753.662,33	100,00*)

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	107.089.920,91
Anteilwert (EUR)	125,42
Umlaufende Anteile (STK)	853.858,1510

Lupus Alpha Return R	
ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	13.663.741,42
Anteilwert (EUR)	59,55
Umlaufende Anteile (STK)	229.459,0660

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Hongkong Dollar	(HKD)	8,77635 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,36455 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
HFE	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)
OSE	Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

DAIMLER TRUCK HOLD. JUNGE NAM.	DE000DTR0CK8	STK	4.500	4.500
LINDE	IE00BZ12WP82	STK	2.400	2.400
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	9.000	9.000

US-Dollar

ALTRIA GROUP	US02209S1033	STK	15.600	15.600
--------------	--------------	-----	--------	--------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % CIBC HYP.-PFE V.16-22 MTN	XS1456455572	EUR	-	1.800.000
0,0100 % AXA BK.EUR. HYP.PFE 20-27 MTN	FR0013478047	EUR	-	1.500.000
0,0100 % CIE D.FIN.FON. PFE V.21-26 MTN	FR0014004165	EUR	-	1.500.000
0,0100 % DT.PFDBRBK. HYP.-PFE 15292 MTN	DE000A2YNVM8	EUR	-	500.000
0,0100 % HSBC BK.CAN. HYP.-PFE V.21-26	XS2386287762	EUR	1.200.000	1.200.000
0,0100 % NORD.LB HYP.-PFE S.507 MTN	DE000DHY5074	EUR	-	1.000.000
0,0100 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 21-26 MTN	DE000HV2AYN4	EUR	2.000.000	2.000.000
0,0500 % SWEDBK.HYP. PFE V.19-25 MTN	XS2002504194	EUR	-	1.500.000
0,1250 % SPBK.SØR B.XS1622285283 HYP.-PFE 17-22 MTN		EUR	-	1.500.000
0,2500 % LBBW HYP.-PFE S.791 MTN	DE000LB1M2X2	EUR	-	700.000
0,2500 % NORD.LB ÖPF V.16-26 MTN	DE000NLB85X6	EUR	-	2.500.000
0,3750 % LBBW HYP.-PFE S.800 MTN	DE000LB125N3	EUR	-	660.000
0,3750 % NORD.LB HYP.-PFE S.486 MTN	DE000DHY4861	EUR	500.000	500.000
0,5000 % COBANK HYP.-PFE V.16-26 MTN	DE000CZ40LG8	EUR	500.000	1.300.000
0,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.16-26	XS1514010310	EUR	600.000	1.600.000

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

0,5000 % RAIFF.LB VORARLBERG MTN 18-25	AT000B066675	EUR	2.000.000	2.000.000
0,5000 % SPAREBK.S.B. HYP.-PFE 19-26 MTN	XS1947550403	EUR	1.000.000	2.000.000
0,5000 % SWEDBK.HYP. HYP.-PFE 19-26 MTN	XS1946788194	EUR	-	1.000.000
0,5000 % UNICR.BK. HYP.-PFE S.1893 MTN	DE000HV2AMT6	EUR	-	2.430.000
0,6250 % BNP FORTIS BE0002614924 HYP.-PFE 18-25 MTN		EUR	-	1.000.000
0,6250 % COBANK HYP.-PFE S.P23 MTN	DE000CZ40MU7	EUR	-	1.500.000
0,6250 % LÄNSF.HYPO. HYP.-PFE 19-26 MTN	XS1942708873	EUR	-	2.200.000
0,7500 % DE VOLKSBK. HYP.-PFE 17-27 MTN	XS1614202049	EUR	-	1.000.000
0,7500 % SR-BOLIGKR. HYP.-PFE 18-38 MTN	XS1894534343	EUR	1.000.000	2.300.000
0,8750 % COBANK HYP.-PFE V.15-25 MTN	DE000CZ40KZ0	EUR	-	537.000
3,0000 % COMM.BK.AUS. HYP.-PFE 12-22 MTN	XS0775914277	EUR	-	1.000.000
4,0000 % CIE D.FIN.F. HYP.-PFE 10-25 MTN	FR0010913749	EUR	-	1.200.000
4,0000 % CRÉD.AG.HLFR0010920900 MCOV. V.10-25		EUR	-	850.000
4,1250 % CIF EUROMORTG. PFE 11-22 MTN	FR0011053255	EUR	-	1.500.000

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **71.268**

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/22, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/21, HANG SENG FUTURE 12/21, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/22, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/21, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/22, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/21)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **868**

Basiswerte: (CALL IBM 140 01/22, CALL VERIZON COMMUNICATIONS 45 01/23)

Verkaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **640**

Basiswerte: (CALL VOLKSWAGEN VZ. 200 12/21)

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **16.289**

Basiswerte: (CALL S&P 500 WEEKLY 4300 12/21, CALL S&P 500 WEEKLY 4745 01/22)

Gekaufte Verkaufsoptionen (put) **EUR** **3.604**

Basiswerte: (PUT NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 21000 12/22)

Verkaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **39.953**

Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 3800 02/22, CALL EURO STOXX 50 3800 12/21, CALL EURO STOXX 50 4000 12/21, CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 25750 12/22, CALL S&P 500 4200 02/22, CALL S&P 500 4300 12/21)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 90,62 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 4,55 %

Sonstige Angaben

Lupus Alpha Return I

ISIN	DE000A0MS726
Fondsvermögen (EUR)	107.089.920,91
Anteilwert (EUR)	125,42
Umlaufende Anteile (STK)	853.858,1510
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 0,515%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Lupus Alpha Return R

ISIN	DE000A0MS734
Fondsvermögen (EUR)	13.663.741,42
Anteilwert (EUR)	59,55
Umlaufende Anteile (STK)	229.459,0660
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,035%
Mindestanlagesumme (EUR)	2.500,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere

geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

