



**Halbjahresbericht**

**Lupus alpha Volatility Invest A**

**zum 30.06.2018**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Invest A

## Vermögensübersicht zum 30.06.2018

### Anlageschwerpunkte

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>Renten</b>	<b>36.900.001,79</b>	<b>63,28</b>
Bundesrepublik Deutschland	36.900.001,79	63,28
<b>Futures</b>	<b>-127.932,00</b>	<b>-0,20</b>
<b>Optionen</b>	<b>-673.770,12</b>	<b>-1,10</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>22.027.958,63</b>	<b>37,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>241.124,82</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-98.529,77</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>58.268.853,35</b>	<b>100,00</b>

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Invest A

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,5000 % BAY.LDSBK.OPF.13/20	DE000BLB2GZ1		EUR	1.100	0	0	%	103,110	1.134.210,00	1,95
0,1250 % BERLIN HYP AG PF S194	DE000BHY0BA8		EUR	2.855	0	0	%	100,979	2.882.950,45	4,94
1,2500 % BERLIN HYP AG PFE182	DE000BHY0AJ1		EUR	500	0	0	%	104,172	520.860,00	0,89
1,0000 % COBA OMH S.P4 14/19	DE000CZ40KA3		EUR	1.000	1.000	0	%	100,819	1.008.190,00	1,73
1,0000 % DEX.KOMM.DEU.MTN.OPF 1636	DE000DXA1NV3		EUR	3.300	1.300	0	%	101,211	3.339.963,00	5,72
0,2500 % DG HYP PF.R.1176 MTN	DE000A12T606		EUR	1.500	0	0	%	101,331	1.519.965,00	2,61
1,3750 % DT.BANK MTH 12/20	DE000DB5DCK1		EUR	2.090	0	0	%	103,570	2.164.613,00	3,71
1,5000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15196	DE000A1R0527		EUR	679	679	0	%	103,156	700.429,24	1,20
0,0000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15256	DE000A2AAV96		EUR	7.800	3.000	0	%	100,340	7.826.520,00	13,42
0,1000 % HSH NORDBANK OPF S.2682	DE000HSH6KQ4		EUR	2.000	2.000	0	%	100,449	2.008.980,00	3,45
2,0000 % ING-DIBA AG HPF 12/19	DE000A1KRJD4		EUR	2.000	2.000	0	%	101,656	2.033.120,00	3,49
1,3750 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1607	DE000MHB09J5		EUR	400	400	0	%	104,544	418.176,00	0,72
0,3750 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1699	DE000MHB16J0		EUR	410	0	0	%	101,793	417.351,30	0,72
1,1250 % MUENCH.HYP.BK.MTN-OPF1633	DE000MHB11J1		EUR	1.231	831	600	%	100,391	1.235.813,21	2,12
1,1250 % NORDLB FPF. 14/19	XS1033923142		EUR	4.491	0	0	%	100,808	4.527.287,28	7,76
3,2500 % NORDLB OPF.S.12	DE000NLB2DX9		EUR	2.000	2.000	0	%	108,880	2.177.600,00	3,73
0,6500 % NORDLB OPF.S.123	DE000BRL3231		EUR	1.850	0	0	%	100,804	1.864.874,00	3,20
0,2500 % UC-HVB PF 1898	DE000HV2AMY6		EUR	607	305	0	%	101,233	614.484,31	1,05
0,2500 % WL BANK AG OE.PF.R660	DE000A12UGK4		EUR	500	0	0	%	100,923	504.615,00	0,87
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>36.900.001,79</b>	<b>63,28</b>	
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>36.900.001,79</b>	<b>63,28</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.900.001,79</b>	<b>63,28</b>	

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

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

CBOE VIX FUTURE Aug18 - 22.08.2018	FUXQF2208H18	CBO	USD	-8			-11.417,75	-0,02
CBOE VIX FUTURE Jul18 - 18.07.2018	FUXNF1807G18	CBO	USD	-19			3.160,09	0,01
CBOE VIX FUTURE Sep18 - 19.09.2018	FUXUF1909I18	CBO	USD	-6			3.176,07	0,01
EURO STOXX 50 Sep18 - 21.09.2018	DE000C0NSEQ9	EDT	EUR	-174			-59.950,00	-0,10
EURO STOXX 50 Sep18 - 21.09.2018	DE000C0NSEQ9	EDT	EUR	36			-28.080,00	-0,05
S&P500 EMINI FUT Sep18 - 21.09.2018	FESUN2109I18	NAR	USD	-18			-12.171,78	-0,02
S&P500 EMINI FUT Sep18 - 21.09.2018	FESUN2109I18	NAR	USD	11			-31.619,12	-0,05

#### Summe Aktienindex-Terminkontrakte

**EUR -136.902,49 -0,22**

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex

DJES 50 2775,00 18.07.20 P	DE000C2E22Q6	EDT		-131	EUR	0,500	-655,00	0,00
DJES 50 2875,00 18.07.20 P	DE000C2E22P8	EDT		-122	EUR	0,800	-976,00	0,00
DJES 50 2975,00 18.07.20 P	DE000C13QU58	EDT		-114	EUR	1,500	-1.710,00	0,00
DJES 50 3075,00 18.07.20 P	DE000C11XJ64	EDT		-107	EUR	3,100	-3.317,00	-0,01

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

DJES 50 3175,00 18.07.20 P	DE000C11XJ23	EDT	-100	EUR	7,100	-7.100,00	-0,01
DJES 50 3200,00 18.07.20 P	DE000C11XJ72	EDT	-235	EUR	8,800	-20.680,00	-0,04
DJES 50 3225,00 18.07.13 P	DE000C2E8Z40	EDT	-237	EUR	5,900	-13.983,00	-0,02
DJES 50 3275,00 18.07.20 P	DE000C11XJC7	EDT	-94	EUR	16,600	-15.604,00	-0,03
DJES 50 3275,00 18.08.17 P	DE000C14AZ76	EDT	-172	EUR	38,200	-65.704,00	-0,11
DJES 50 3375,00 18.07.06 P	DE000C2DQ251	EDT	-230	EUR	17,900	-41.170,00	-0,07
DJES 50 3375,00 18.07.20 P	DE000C115YK3	EDT	-89	EUR	39,300	-34.977,00	-0,06
DJES 50 3475,00 18.07.20 P	DE000C115YT4	EDT	-84	EUR	91,000	-69.823,51	-0,13
DJES 50 3575,00 18.07.20 C	DE000C115Z05	EDT	-79	EUR	1,200	-948,00	0,00
DJES 50 3675,00 18.07.20 C	DE000C115Z88	EDT	-75	EUR	0,200	-150,00	0,00
S&P 500 2315,00 18.07.13 P	PSPC2315LB18	NAE	-11	USD	0,700	-659,56	0,00
S&P 500 2335,00 18.07.06 P	PSPC2335LA18	NAE	-11	USD	0,300	-282,67	0,00
S&P 500 2350,00 18.06.29 P	PSPWC2350R18	NAE	-11	USD	0,900	-848,00	0,00
S&P 500 2355,00 18.07.13 P	PSPC2355LB18	NAE	-11	USD	0,825	-777,34	0,00
S&P 500 2375,00 18.07.06 P	PSPC2375LA18	NAE	-11	USD	0,350	-329,78	0,00
S&P 500 2390,00 18.06.29 P	PSPWC2390R18	NAE	-10	USD	0,900	-770,91	0,00
S&P 500 2395,00 18.07.13 P	PSPC2395LB18	NAE	-10	USD	1,000	-856,57	0,00
S&P 500 2415,00 18.07.06 P	PSPC2415LA18	NAE	-10	USD	0,400	-342,63	0,00
S&P 500 2430,00 18.06.29 P	PSPWC2430R18	NAE	-10	USD	0,900	-770,91	0,00
S&P 500 2435,00 18.07.13 P	PSPC2435LB18	NAE	-10	USD	1,275	-1.092,12	0,00
S&P 500 2455,00 18.07.06 P	PSPC2455LA18	NAE	-10	USD	0,450	-385,46	0,00
S&P 500 2470,00 18.06.29 P	PSPWC2470R18	NAE	-10	USD	0,900	-770,91	0,00
S&P 500 2475,00 18.07.13 P	PSPC2475LB18	NAE	-10	USD	1,650	-1.413,34	0,00
S&P 500 2495,00 18.07.06 P	PSPC2495LA18	NAE	-10	USD	0,550	-471,11	0,00
S&P 500 2510,00 18.06.29 P	PSPWC2510R18	NAE	-9	USD	0,900	-693,82	0,00
S&P 500 2515,00 18.07.13 P	PSPC2515LB18	NAE	-9	USD	2,250	-1.734,55	0,00
S&P 500 2535,00 18.07.06 P	PSPC2535LA18	NAE	-9	USD	0,700	-539,64	0,00
S&P 500 2550,00 18.06.29 P	PSPWC2550R18	NAE	-9	USD	0,900	-693,82	0,00
S&P 500 2555,00 18.07.13 P	PSPC2555LB18	NAE	-9	USD	3,250	-2.505,46	0,00
S&P 500 2560,00 18.07.16 P	PSPC2560HC18	NAE	-17	USD	4,000	-5.824,66	-0,01
S&P 500 2575,00 18.07.06 P	PSPC2575LA18	NAE	-9	USD	0,950	-732,37	0,00

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

S&P 500 2575,00 18.07.18 P	PSPC2575JC18	NAE		-17		USD	5,900	-8.591,37	-0,01
S&P 500 2590,00 18.06.29 P	PSPWC2590R18	NAE		-9		USD	0,900	-693,82	0,00
S&P 500 2590,00 18.07.20 P	PSPXC2590S18	NAE		-17		USD	7,900	-11.503,70	-0,02
S&P 500 2595,00 18.07.13 P	PSPC2595LB18	NAE		-9		USD	5,000	-3.854,55	-0,01
S&P 500 2615,00 18.07.06 P	PSPC2615LA18	NAE		-9		USD	1,725	-1.329,82	0,00
S&P 500 2625,00 18.07.13 P	PSPC2625LB18	NAE		-17		USD	7,200	-10.484,39	-0,02
S&P 500 2630,00 18.06.29 P	PSPWC2630R18	NAE		-26		USD	0,900	-2.004,37	0,00
S&P 500 2635,00 18.07.13 P	PSPC2635LB18	NAE		-8		USD	8,200	-5.619,08	-0,01
S&P 500 2650,00 18.07.11 P	PSPC2650JB18	NAE		-17		USD	7,850	-11.430,90	-0,02
S&P 500 2655,00 18.07.06 P	PSPC2655LA18	NAE		-25		USD	4,100	-8.779,82	-0,02
S&P 500 2655,00 18.07.09 P	PSPC2655HB18	NAE		-17		USD	5,850	-8.518,57	-0,01
S&P 500 2660,00 18.07.02 P	PSPC2660HA18	NAE		-17		USD	0,825	-1.201,34	0,00
S&P 500 2670,00 18.06.29 P	PSPWC2670R18	NAE		-8		USD	0,900	-616,73	0,00
S&P 500 2670,00 18.07.03 P	PSPC2670IA18	NAE		-17		USD	2,300	-3.349,18	-0,01
S&P 500 2675,00 18.07.13 P	PSPC2675LB18	NAE		-8		USD	14,150	-9.696,35	-0,02
S&P 500 2695,00 18.07.06 P	PSPC2695LA18	NAE		-8		USD	10,550	-7.229,43	-0,01
S&P 500 2710,00 18.06.29 P	PSPWC2710R18	NAE		-8		USD	0,900	-616,73	0,00
S&P 500 2715,00 18.07.13 P	PSPC2715LB18	NAE		-8		USD	25,100	-17.199,88	-0,03
S&P 500 2735,00 18.07.06 P	PSPC2735LA18	NAE		-8		USD	25,600	-17.542,51	-0,03
S&P 500 2750,00 18.06.29 P	PSPWC2750R18	NAE		-8		USD	30,150	-20.660,41	-0,04
S&P 500 2755,00 18.07.13 C	CSPC2755LB18	NAE		-8		USD	9,800	-6.715,49	-0,01
S&P 500 2775,00 18.07.06 C	CSPC2775LA18	NAE		-8		USD	0,925	-633,86	0,00
S&P 500 2790,00 18.06.29 C	CSPWC2790F18	NAE		-8		USD	0,050	-34,26	0,00
S&P 500 2795,00 18.07.13 C	CSPC2795LB18	NAE		-7		USD	1,625	-974,35	0,00
S&P 500 2815,00 18.07.06 C	CSPC2815LA18	NAE		-7		USD	0,125	-74,95	0,00
S&P 500 2830,00 18.06.29 C	CSPWC2830F18	NAE		-7		USD	0,050	-29,98	0,00
S&P 500 2835,00 18.07.13 C	CSPC2835LB18	NAE		-7		USD	0,250	-149,90	0,00
S&P 500 2855,00 18.07.06 C	CSPC2855LA18	NAE		-7		USD	0,100	-59,96	0,00
S&P 500 2870,00 18.06.29 C	CSPWC2870F18	NAE		-7		USD	0,050	-29,98	0,00

**Summe Optionsrechte**

**EUR -458.918,82 -0,75**

**Summe Aktienindex-Derivate**

**EUR -595.821,31 -0,97**

**Zins-Derivate**

Forderungen/ Verbindlichkeiten

**Zinsterminkontrakte**

US 10YR NOTE (CBT)Sep18 - 19.09.2018	FTYUO190918	NAU	USD	16.400.000			8.970,49	0,02
--------------------------------------	-------------	-----	-----	------------	--	--	----------	------

**Summe Zinsterminkontrakte**

**EUR 8.970,49 0,02**

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte**

US 10YR NOTE (CBT)Sep18 118,00 18.07.27 P	PTYPO0118S18	NAU	USD	-160		USD	0,031	-4.282,84	-0,01
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 118,50 18.07.27 P	PTYPO1185S18	NAU	USD	-159		USD	0,047	-6.384,11	-0,01
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 119,00 18.07.27 P	PTYPO0119S18	NAU	USD	-158		USD	0,094	-12.687,91	-0,02
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 119,50 18.07.27 P	PTYPO1195S18	NAU	USD	-156		USD	0,188	-25.054,61	-0,04
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 120,00 18.07.27 C	CTYCO0120G18	NAU	USD	-155		USD	0,547	-72.607,50	-0,12
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 120,50 18.07.27 C	CTYCO1205G18	NAU	USD	-154		USD	0,328	-43.283,44	-0,07
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 121,00 18.07.27 C	CTYCO0121G18	NAU	USD	-152		USD	0,188	-24.412,18	-0,04
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 121,50 18.07.27 C	CTYCO1215G18	NAU	USD	-151		USD	0,109	-14.146,76	-0,02

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

US 10YR NOTE (CBT)Sep18 122,00 18.07.27 C	CTYCO0122G18	NAU	USD	-150		USD	0,063	-8.030,32	-0,01
US 10YR NOTE (CBT)Sep18 122,50 18.07.27 C	CTYCO1225G18	NAU	USD	-148		USD	0,031	-3.961,63	-0,01

<b>Summe Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>		<b>-214.851,30</b>	<b>-0,35</b>
<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-205.880,81</b>	<b>-0,33</b>

### Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Guthaben bei der Depotbank

Kreissparkasse Köln		EUR		603.921,81	%	100,000		603.921,81	1,04
---------------------	--	-----	--	------------	---	---------	--	------------	------

##### Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln		USD		2.381.397,11	%	100,000		2.024.036,82	3,47
---------------------	--	-----	--	--------------	---	---------	--	--------------	------

<b>Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>		<b>2.024.036,82</b>	<b>3,47</b>
---	--	--	--	--	--	------------	--	---------------------	-------------

#### Termingelder

Bayerische Landesbank		EUR		1.000.000,00	%	100,000		1.000.000,00	1,72
Commerzbank AG		EUR		3.000.000,00	%	100,000		3.000.000,00	5,14
Deutsche Bank AG		EUR		6.600.000,00	%	100,000		6.600.000,00	11,32
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		2.500.000,00	%	100,000		2.500.000,00	4,28
UniCredit Bank AG		EUR		6.300.000,00	%	100,000		6.300.000,00	10,80

<b>Summe Termingelder</b>						<b>EUR</b>		<b>19.400.000,00</b>	<b>33,26</b>
---------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	----------------------	--------------

<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>22.027.958,63</b>	<b>37,77</b>
---------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	----------------------	--------------

<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>22.027.958,63</b>	<b>37,77</b>
--	--	--	--	--	--	------------	--	----------------------	--------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche		EUR		119.809,31				119.809,31	0,21
Bezahlte Variation Margin Derivate		EUR		121.315,51				121.315,51	0,21

<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>241.124,82</b>	<b>0,42</b>
--	--	--	--	--	--	------------	--	-------------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR		-69.833,15				-69.833,15	-0,12
Kostenabgrenzungen		EUR		-28.696,62				-28.696,62	-0,05

<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-98.529,77</b>	<b>-0,17</b>
---	--	--	--	--	--	------------	--	-------------------	--------------

<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>58.268.853,35</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	------------	--	----------------------	---------------

<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>		<b>540.799</b>	
---------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	----------------	--

<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>		<b>107,75</b>	
-------------------	--	--	--	--	--	------------	--	---------------	--

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>63,28</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

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

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,35410 = 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,80642 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,39180 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	138,67000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,20118 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,30050 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

CBO	Chicago CBOE Futures Exchanges
EDT	EUREX
NAE	Chicago (CBOE)
NAR	Chicago Merc. Exch.
NAU	Chicago (CBOT)

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Invest A

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,7500 % DEX.KOMM.DEU.OP.E.1559	DE000DXA1LK0	EUR	0	2.000
0,8750 % DT.HYP.BK.MTN.HPF S.385	DE000DHY3855	EUR	0	1.067
0,1000 % HSH NORDBANK OPF S.2682	DE000HSH6KQ4	EUR	2.000	2.000
0,0250 % KRSPK.KOELN IS.S.467	DE000A2BN3Z6	EUR	500	500

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Invest A

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

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.319.843
----------------------------	-----	-----------

(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), DAX, EURO STOXX 50, FTSE 100, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500)

<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.359.256
-----------------------------	-----	-----------

(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX), CBOE Volatility Index (VIX), DAX, EURO STOXX 50, FTSE 100, Hang Seng, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500, VSTOXX)

#### Zinsterminkontrakte

<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	88.206
----------------------------	-----	--------

(Basiswert(e): TN1)

<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	34.317
-----------------------------	-----	--------

(Basiswert(e): TN1)

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	889.813
--------------------------------------	-----	---------

(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), DAX, EURO STOXX 50, FTSE 100, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500)

<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	3.323.403
---	-----	-----------

(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX), CBOE Volatility Index (VIX), DAX, DAX WEEKLY OPTIONS W4 Index, DJ Euro Stoxx 50 Weekly 1 Option, DJ Euro Stoxx 50 Weekly 2 Option, DJ Euro Stoxx 50 Weekly 4 Option, EURO STOXX 50, FTSE 100, Hang Seng, Nasdaq-100, Nikkei 225 Stock Average, RUSSELL 2000 INDEX Index, S&P 500, S&P ASX 200)

<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	2.463.165
---------------------------------------	-----	-----------

(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), DAX, EURO STOXX 50, FTSE 100, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500)

<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	7.808.642
--	-----	-----------

(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX), CBOE Volatility Index (VIX), DAX, DJ Euro Stoxx 50 Weekly 1 Option, DJ Euro Stoxx 50 Weekly 2 Option, EURO STOXX 50, FTSE 100, Hang Seng, Nasdaq-100, Nikkei 225 Stock Average, RUSSELL 2000 INDEX Index, S&P 500, S&P ASX 200)

**Optionsrechte auf Zins-Derivate**

**Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte**

**Verkaufte Kaufoptionen (Call):**

(Basiswert(e): US 10YR NOTE (CBT)Jun18, US 10YR NOTE (CBT)Sep1

EUR

1.341

**Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):**

(Basiswert(e): US 10YR NOTE (CBT)Jun18, US 10YR NOTE (CBT)Sep18)

EUR

1.210

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

63,28  
-1,30

**Sonstige Angaben**  
Anteilwert  
Umlaufende Anteile

EUR 107,75  
STK 540.799

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreismittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt.  
Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Frankfurt am Main, den 17. Juli 2018**

**Lupus alpha Investment GmbH**  
*Die Geschäftsführung*