



**Halbjahresbericht**  
**Lupus alpha Equity Protect**  
**zum 30.06.2023**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

### Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen<sup>1)</sup>

### Vermögensgegenstände

|  |                      |               |
|--|----------------------|---------------|
| <b>Aktien</b>  | <b>9.305.127,00</b>  | <b>53,87</b>  |
| Bundesrepublik Deutschland                               | 9.305.127,00         | 53,87         |
| <b>Renten</b>  | <b>2.260.441,00</b>  | <b>13,07</b>  |
| Bundesrepublik Deutschland                               | 880.474,00           | 5,09          |
| Frankreich   | 496.265,00           | 2,87          |
| Großbritannien + Nordirland + Kanal                      | 392.672,00           | 2,27          |
| Neuseeland   | 491.030,00           | 2,84          |
| <b>Futures</b>   | <b>-432.910,14</b>   | <b>-2,51</b>  |
| <b>Optionen</b>  | <b>4.968.269,51</b>  | <b>28,68</b>  |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>1.500.660,83</b>  | <b>8,69</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>621.129,64</b>    | <b>3,60</b>   |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                        | <b>-934.973,24</b>   | <b>-5,40</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                     | <b>17.287.744,60</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 Equity Protect

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                       | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |              |
|---|--------------|-------|--|-----------------------|--|---|------------|--------------------|--|--------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |              |       |  |                       |  |   |            |                    |  |              |
| <b>Aktien</b>                             |              |       |  |                       |  |   |            |                    |  |              |
| ADIDAS AG NA O.N.                         | DE000A1EWWW0 |       | STK  | 11.300                | 0  | 0   | EUR        | 177,780            | 2.008.914,00                               | 11,63        |
| ALLIANZ SE NA O.N.                        | DE0008404005 |       | STK  | 7.500                 | 0  | 9.300                                       | EUR        | 213,200            | 1.599.000,00                               | 9,26         |
| DEUTSCHE BOERSE NA O.N.                   | DE0005810055 |       | STK  | 5.500                 | 0  | 10.500                                      | EUR        | 169,100            | 930.050,00                                 | 5,38         |
| MERCK KGAA O.N.                           | DE0006599905 |       | STK  | 5.700                 | 0  | 10.500                                      | EUR        | 151,550            | 863.835,00                                 | 5,00         |
| MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.                 | DE0008430026 |       | STK  | 5.500                 | 0  | 0   | EUR        | 343,600            | 1.889.800,00                               | 10,94        |
| SIEMENS AG NA O.N.                        | DE0007236101 |       | STK  | 13.200                | 0  | 0   | EUR        | 152,540            | 2.013.528,00                               | 11,66        |
| <b>Summe Aktien</b>                       |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> |                    | <b>9.305.127,00</b>                        | <b>53,87</b> |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>           |              |       |  |                       |  |   |            |                    |  |              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>           |              |       |  |                       |  |   |            |                    |  |              |
| 0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN            | XS1935204641 |       | EUR  | 500                   | 0  | 200   | %          | 98,206             | 491.030,00                                 | 2,84         |
| 0,5000 % COVENTRY BLDG 17/24 MTN          | XS1529880368 |       | EUR  | 400                   | 400                                      | 0   | %          | 98,168             | 392.672,00                                 | 2,27         |
| 0,2500 % DT.BANK MTH 16/24                | DE000DL19SH3 |       | EUR  | 400                   | 400                                      | 0   | %          | 97,621             | 390.484,00                                 | 2,26         |
| 0,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15286          | DE000A2LQNP8 |       | EUR  | 500                   | 0  | 0   | %          | 97,998             | 489.990,00                                 | 2,83         |
| 2,3750 % LA BANQ.P.HL SFH 14/24MTN        | FR0011688464 |       | EUR  | 500                   | 700                                      | 200   | %          | 99,253             | 496.265,00                                 | 2,87         |
| <b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>     |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> |                    | <b>2.260.441,00</b>                        | <b>13,07</b> |
| <b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b> |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> |                    | <b>11.565.568,00</b>                       | <b>66,94</b> |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>           |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> |                    | <b>11.565.568,00</b>                       | <b>66,94</b> |

### Derivate

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

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/ Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

|   |              |     |     |        |  |  |     |         |            |      |
|---|--------------|-----|-----|--------|--|--|-----|---------|------------|------|
| ABB Ltd 28,000 23.12.15 C                     | DE000C7A73R4 | EDT | STK | 9.000  |  |  | CHF | 7,650   | 70.528,58  | 0,41 |
| Activision Blizzard Inc 80,000 24.01.19 C     | CATIC0080A24 | 681 | STK | 3.600  |  |  | USD | 9,600   | 31.673,01  | 0,18 |
| Advanced Micro Devices Inc 70,000 24.01.19 C  | CAMDC0070A24 | 681 | STK | 4.300  |  |  | USD | 47,125  | 185.710,03 | 1,07 |
| Agnico Eagle Mines Ltd 55,000 24.01.19 C      | CAEMC0055A24 | 681 | STK | 5.100  |  |  | USD | 3,200   | 14.956,70  | 0,09 |
| Airbnb Inc 90,000 24.01.19 C                  | CABBC0090A24 | 681 | STK | 3.300  |  |  | USD | 43,625  | 131.936,49 | 0,76 |
| Alamos Gold Inc 12,500 24.01.19 C             | CAGIC0125A24 | NAM | STK | 26.600 |  |  | USD | 1,150   | 28.034,64  | 0,16 |
| Allianz SE 210,000 23.12.15 C                 | DE000C6BL9P8 | EDT | STK | 1.500  |  |  | EUR | 13,630  | 20.445,00  | 0,12 |
| Amadeus IT Group S.A. 49,000 23.12.15 C       | DE000C4Z4L66 | EDT | STK | 5.200  |  |  | EUR | 21,330  | 110.916,00 | 0,64 |
| Argenx SE 360,000 23.12.15 C                  | DE000C6AP2D6 | EDT | STK | 700    |  |  | EUR | 50,220  | 35.154,00  | 0,20 |
| ASM International N.V. 240,000 23.12.15 C     | DE000C6K9T60 | EDT | STK | 1.100  |  |  | EUR | 155,340 | 170.874,00 | 0,99 |
| Baker Hughes Co 30,000 24.01.19 C             | CBKRC0030A24 | 681 | STK | 14.100 |  |  | USD | 4,050   | 52.334,69  | 0,30 |
| Bank of America Corp 30,000 25.01.17 C        | CBACC0030A25 | 681 | STK | 10.900 |  |  | USD | 3,650   | 36.461,53  | 0,21 |
| Biogen Inc 290,000 24.01.19 C                 | CBIBC0290A24 | 681 | STK | 1.000  |  |  | USD | 25,300  | 23.186,55  | 0,13 |
| Campbell Soup Co 60,000 24.01.19 C            | CCPBC0060A24 | NAM | STK | 5.000  |  |  | USD | 0,175   | 801,91     | 0,00 |
| Capital One Financial Corp 100,000 24.01.19 C | CCOFC0100A24 | 681 | STK | 3.000  |  |  | USD | 16,900  | 46.464,74  | 0,27 |
| Cboe Global Markets Inc 125,000 24.01.19 C    | CCBEC0125A24 | 681 | STK | 2.400  |  |  | USD | 17,950  | 39.481,28  | 0,23 |
| CH Robinson Worldwide Inc 97,500 23.12.15 C   | CCHWC0975L23 | 681 | STK | 3.100  |  |  | USD | 5,850   | 16.620,08  | 0,10 |
| Cheniere Energy Inc 145,000 23.12.15 C        | CLNGC0145L23 | 681 | STK | 2.600  |  |  | USD | 16,950  | 40.388,58  | 0,23 |

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                               | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|--------------|-------|--|-----------------------|--|---|-------------|--------------------|--|
| Cie Financière Richemont AG 120,000 23.12.15 C    | DE000C69Y1J6 | EDT   | STK  | 2.100                 |  |   | CHF 33,650  | 72.387,83          | 0,42                                       |
| Clorox Co 145,000 24.01.19 C                      | CCLXC0145A24 | 681   | STK  | 2.000                 |  |   | USD 20,150  | 36.933,51          | 0,21                                       |
| Conagra Brands Inc 40,000 24.01.19 C              | CCAGC0040A24 | 681   | STK  | 7.200                 |  |   | USD 0,250   | 1.649,64           | 0,01                                       |
| Consolidated Edison Inc 100,000 24.01.19 C        | CED0C0100A24 | 681   | STK  | 3.000                 |  |   | USD 1,375   | 3.780,42           | 0,02                                       |
| Corteva Inc 60,000 24.01.19 C                     | CCTAC0060A24 | NAM   | STK  | 4.400                 |  |   | USD 3,400   | 13.710,31          | 0,08                                       |
| Crown Castle Internatl Corp. 155,000 24.01.19 C   | CCCIC0155A24 | 681   | STK  | 1.900                 |  |   | USD 0,375   | 652,98             | 0,00                                       |
| Daimler Truck Holding AG 30,000 23.12.15 C        | DE000C7HZUM6 | EDT   | STK  | 8.800                 |  |   | EUR 4,540   | 39.952,00          | 0,23                                       |
| Dassault Systemes SE 34,000 23.12.15 C            | DE000C7GQU37 | EDT   | STK  | 7.600                 |  |   | EUR 7,990   | 60.724,00          | 0,35                                       |
| Deutsche Boerse AG 170,000 23.12.15 C             | DE000C7GMZL7 | EDT   | STK  | 1.700                 |  |   | EUR 9,600   | 16.320,00          | 0,09                                       |
| Dollar Tree Inc 145,000 24.01.19 C                | CDLRC0145A24 | NAM   | STK  | 2.000                 |  |   | USD 13,475  | 24.698,71          | 0,14                                       |
| Edenred S.A. 50,000 23.12.15 C                    | DE000C7GUGC9 | EDT   | STK  | 5.500                 |  |   | EUR 12,810  | 70.455,00          | 0,41                                       |
| Eli Lilly & Co 380,000 24.01.19 C                 | CLLYC0380A24 | 681   | STK  | 800                   |  |   | USD 104,000 | 76.249,83          | 0,44                                       |
| Enphase Energy Inc 280,000 24.01.19 C             | CENHC0280A24 | 681   | STK  | 1.100                 |  |   | USD 4,200   | 4.234,06           | 0,02                                       |
| EPAM Systems Inc 350,000 23.10.20 C               | CEPMC0350J23 | NAM   | STK  | 800                   |  |   | USD 1,650   | 1.209,73           | 0,01                                       |
| Etsy Inc 125,000 24.01.19 C                       | CETYC0125A24 | NAM   | STK  | 2.500                 |  |   | USD 2,880   | 6.598,54           | 0,04                                       |
| Fresenius Med. Care AG 32,000 23.12.15 C          | DE000C6ZJZW2 | EDT   | STK  | 8.300                 |  |   | EUR 12,820  | 106.406,00         | 0,62                                       |
| Geberit AG 440,000 23.12.15 C                     | DE000C6JZ7R4 | EDT   | STK  | 580                   |  |   | CHF 47,580  | 28.269,21          | 0,16                                       |
| General Mills Inc 85,000 24.01.19 C               | CGISC0085A24 | 681   | STK  | 3.400                 |  |   | USD 1,175   | 3.661,27           | 0,02                                       |
| Givaudan SA 2880,000 23.12.15 C                   | DE000C6ZDL49 | EDT   | STK  | 90                    |  |   | CHF 226,370 | 20.870,01          | 0,12                                       |
| Halliburton Co 40,000 24.01.19 C                  | CHALC0040A24 | 681   | STK  | 12.500                |  |   | USD 1,515   | 17.355,54          | 0,10                                       |
| Hershey Co/The 230,000 24.01.19 C                 | CHSYC0230A24 | 681   | STK  | 1.200                 |  |   | USD 29,150  | 32.057,92          | 0,19                                       |
| Hormel Foods Corp 47,000 24.01.19 C               | CHRLC0047A24 | 681   | STK  | 6.100                 |  |   | USD 0,450   | 2.515,69           | 0,01                                       |
| International Business Machine 145,000 24.01.19 C | CIBMC0145A24 | 681   | STK  | 2.000                 |  |   | USD 3,275   | 6.002,84           | 0,03                                       |
| JM Smucker Co/The 165,000 24.01.19 C              | CSJMC0165A24 | NAM   | STK  | 1.800                 |  |   | USD 2,500   | 4.124,09           | 0,02                                       |
| Kellogg Co 72,500 24.01.19 C                      | CK00C0725A24 | 681   | STK  | 3.900                 |  |   | USD 1,850   | 6.612,29           | 0,04                                       |
| Kimberly-Clark Corp 140,000 24.01.19 C            | CKMBC0140A24 | 681   | STK  | 2.100                 |  |   | USD 6,200   | 11.932,36          | 0,07                                       |
| Las Vegas Sands Corp 52,500 24.01.19 C            | CLVSC0525A24 | 681   | STK  | 5.600                 |  |   | USD 9,825   | 50.423,86          | 0,29                                       |
| Logitech International SA 60,000 23.12.15 C       | DE000C6K72R7 | EDT   | STK  | 4.400                 |  |   | CHF 1,620   | 7.301,78           | 0,04                                       |
| Merck & Co Inc 115,000 24.01.19 C                 | CMRKC0115A24 | 681   | STK  | 2.500                 |  |   | USD 7,975   | 18.272,01          | 0,11                                       |
| Merck KGaA 180,000 23.12.15 C                     | DE000C416Q28 | EDT   | STK  | 1.400                 |  |   | EUR 2,460   | 3.444,00           | 0,02                                       |
| Micron Technology Inc 62,500 24.01.19 C           | CMUOC0625A24 | 681   | STK  | 5.100                 |  |   | USD 7,875   | 36.807,50          | 0,21                                       |
| Molson Coors Beverage Co 52,500 24.01.19 C        | CTAPC0525A24 | NAM   | STK  | 5.700                 |  |   | USD 14,950  | 78.096,50          | 0,45                                       |
| Muenchener Rueckversicherungs 320,000 23.12.15 C  | DE000C24UWF2 | EDT   | STK  | 1.000                 |  |   | EUR 36,490  | 36.490,00          | 0,21                                       |
| Newmont Mining Corp 52,500 24.01.19 C             | CNEMC0525A24 | 681   | STK  | 5.500                 |  |   | USD 1,155   | 5.821,84           | 0,03                                       |
| Nokia OYJ 4,400 23.12.15 C                        | DE000C7GLQ61 | EDT   | STK  | 58.000                |  |   | EUR 0,090   | 5.220,00           | 0,03                                       |
| NortonLifeLock Inc 23,000 24.01.19 C              | CGENC0023A24 | 681   | STK  | 13.000                |  |   | USD 0,250   | 2.978,51           | 0,02                                       |
| Nutrien Ltd 75,000 24.01.19 C                     | CNTRC0075A24 | NAM   | STK  | 3.900                 |  |   | USD 1,350   | 4.825,18           | 0,03                                       |
| ONEOK Inc 65,000 24.01.19 C                       | COKEC0065A24 | 681   | STK  | 8.200                 |  |   | USD 2,700   | 20.290,52          | 0,12                                       |
| Orange S.A. 9,600 23.12.15 C                      | DE000C6EQR27 | EDT   | STK  | 27.300                |  |   | EUR 1,200   | 32.760,00          | 0,19                                       |
| Pan American Silver Corp 23,000 24.01.19 C        | CPASC0023A24 | 681   | STK  | 15.300                |  |   | USD 0,250   | 3.505,48           | 0,02                                       |
| Paramount Global 22,500 24.01.19 C                | CPAAC0225A24 | 681   | STK  | 14.500                |  |   | USD 0,695   | 9.235,67           | 0,05                                       |
| Partners Group Holding AG 840,000 23.12.15 C      | DE000C7GRS21 | EDT   | STK  | 310                   |  |   | CHF 62,410  | 19.818,79          | 0,11                                       |
| Phillips 66 105,000 24.01.19 C                    | CPSXC0105A24 | NAM   | STK  | 2.800                 |  |   | USD 4,300   | 11.034,23          | 0,06                                       |
| Procter & Gamble Co 155,000 24.01.19 C            | CPGOC0155A24 | 681   | STK  | 1.900                 |  |   | USD 6,325   | 11.013,61          | 0,06                                       |
| Progressive Corp/The 135,000 24.01.19 C           | CPGRC0135A24 | AI6   | STK  | 2.200                 |  |   | USD 8,250   | 16.633,83          | 0,10                                       |

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

## Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                               | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|--------------|-------|--|-----------------------|--|---|-------------|---------------------|--|
| Prosus NV 68,000 23.12.15 C                       | DE000C7GTKA7 | EDT   | STK  | 3.900                 |  |   | EUR 6,470   | 25.233,00           | 0,15                                       |
| Quest Diagnostics Inc 160,000 24.01.19 C          | CDGXC0160A24 | 681   | STK  | 1.800                 |  |   | USD 2,100   | 3.464,23            | 0,02                                       |
| Roche Holding AG 290,000 23.12.15 C               | DE000C695742 | EDT   | STK  | 900                   |  |   | CHF 5,800   | 5.347,26            | 0,03                                       |
| Sanofi-Aventis 96,000 23.12.15 C                  | DE000C6W3AS4 | EDT   | STK  | 2.800                 |  |   | EUR 7,190   | 20.132,00           | 0,12                                       |
| Sartorius AG 360,000 23.12.15 C                   | DE000C44K0M8 | EDT   | STK  | 700                   |  |   | EUR 16,780  | 11.746,00           | 0,07                                       |
| Seagen Inc 140,000 24.01.19 C                     | CSGNC0140A24 | 681   | STK  | 2.200                 |  |   | USD 57,500  | 115.932,73          | 0,67                                       |
| ServiceNow Inc. 420,000 24.01.19 C                | CNOWC0420A24 | NAM   | STK  | 700                   |  |   | USD 165,350 | 106.076,16          | 0,61                                       |
| Shopify Inc 40,000 24.01.19 C                     | CSHPC0040A24 | AI6   | STK  | 7.800                 |  |   | USD 27,100  | 193.722,22          | 1,12                                       |
| Sonova Holding AG 220,000 23.12.15 C              | DE000C60UL06 | EDT   | STK  | 1.200                 |  |   | CHF 28,210  | 34.677,32           | 0,20                                       |
| Square Inc 72,500 24.01.19 C                      | CSQOC0725A24 | 681   | STK  | 4.300                 |  |   | USD 7,900   | 31.132,29           | 0,18                                       |
| Swiss Life Holding 520,000 23.12.15 C             | DE000C6K0LM4 | EDT   | STK  | 500                   |  |   | CHF 29,610  | 15.165,95           | 0,09                                       |
| Swiss Re AG 88,000 23.12.15 C                     | DE000C7DF006 | EDT   | STK  | 2.900                 |  |   | CHF 6,320   | 18.774,84           | 0,11                                       |
| Swisscom AG 500,000 23.12.15 C                    | DE000C6JY2A2 | EDT   | STK  | 500                   |  |   | CHF 67,850  | 34.752,10           | 0,20                                       |
| Symrise AG 110,000 23.12.15 C                     | DE000C7G84V0 | EDT   | STK  | 2.500                 |  |   | EUR 1,780   | 4.450,00            | 0,03                                       |
| Take-Two Interactive Softw.Inc 115,000 24.01.19 C | CTTCC0115A24 | 681   | STK  | 2.700                 |  |   | USD 37,900  | 93.781,79           | 0,54                                       |
| Telefonica SA 3,500 23.12.15 C                    | DE000C459PA4 | EDT   | STK  | 74.400                |  |   | EUR 0,370   | 27.528,00           | 0,16                                       |
| Teleperformance SA 240,000 23.12.15 C             | DE000C6JVD70 | EDT   | STK  | 1.200                 |  |   | EUR 0,780   | 936,00              | 0,01                                       |
| Tesla Motors Inc. 120,000 23.12.15 C              | CTSAC0120L23 | 681   | STK  | 2.600                 |  |   | USD 145,700 | 347.175,00          | 2,01                                       |
| Transocean Ltd 4,500 24.01.19 C                   | CRIGC0045A24 | 681   | STK  | 66.800                |  |   | USD 2,860   | 175.088,67          | 1,01                                       |
| Uber Technologies Inc 27,500 24.01.19 C           | CUBRC0275A24 | 681   | STK  | 11.000                |  |   | USD 17,050  | 171.882,88          | 0,99                                       |
| UBS Group AG 18,000 23.12.15 C                    | DE000C24DNX0 | EDT   | STK  | 14.600                |  |   | CHF 1,420   | 21.237,45           | 0,12                                       |
| UBS Group AG 3,000 23.12.15 C                     | DE000C7F06N2 | EDT   | STK  | 3.701                 |  |   | CHF 0,010   | 37,91               | 0,00                                       |
| UCB SA 76,000 23.12.15 C                          | DE000C7HE976 | EDT   | STK  | 3.500                 |  |   | EUR 10,730  | 37.555,00           | 0,22                                       |
| Valero Energy Corp 125,000 24.01.19 C             | CVLOC0125A24 | 681   | STK  | 2.400                 |  |   | USD 8,575   | 18.860,83           | 0,11                                       |
| Verizon Communications Inc 40,000 24.01.19 C      | CVZ0C0040A24 | 681   | STK  | 6.900                 |  |   | USD 0,790   | 4.995,65            | 0,03                                       |
| Wolters Kluwer NV 96,000 23.12.15 C               | DE000C42SP25 | EDT   | STK  | 2.600                 |  |   | EUR 22,800  | 59.280,00           | 0,34                                       |
| Zurich Insurance Group AG 440,000 23.12.15 C      | DE000C6AENM3 | EDT   | STK  | 570                   |  |   | CHF 11,050  | 6.452,06            | 0,04                                       |
| <b>Summe Wertpapier-Optionsrechte</b>             |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b>  | <b>3.684.722,24</b> | <b>21,27</b>                               |
| <b>Summe Wertpapier-Optionsrechte</b>             |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b>  | <b>3.684.722,24</b> | <b>21,27</b>                               |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>                 |              |       |  |                       |  |   |             |                     |  |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>      |              |       |  |                       |  |   |             |                     |  |
| ADIDAS AG Jan24 - 19.01.2024                      | DE000C7GE5E3 | EDT   | STK  | -11.300               |  |   | EUR 0,000   | -351.835,67         | -2,04                                      |
| Allianz AG Jan24 - 19.01.2024                     | DE000C7GE8L2 | EDT   | STK  | -7.500                |  |   | EUR 0,000   | -26.196,75          | -0,15                                      |
| Deutsche Boerse AG Jan24 - 19.01.2024             | DE000C7GER77 | EDT   | STK  | -5.500                |  |   | EUR 0,000   | -46.270,40          | -0,27                                      |
| Merck KGaA SSF Jan24 - 19.01.2024                 | DE000C7GERY4 | EDT   | STK  | -5.700                |  |   | EUR 0,000   | 265.778,46          | 1,54                                       |
| MunichRe Jan24 - 19.01.2024                       | DE000C7GES68 | EDT   | STK  | -5.500                |  |   | EUR 0,000   | -151.043,75         | -0,87                                      |
| Siemens AG Jan24 - 19.01.2024                     | DE000C7GFMJ3 | EDT   | STK  | -13.200               |  |   | EUR 0,000   | -167.374,68         | -0,97                                      |
| <b>Summe Wertpapier-Terminkontrakte</b>           |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b>  | <b>-476.942,79</b>  | <b>-2,76</b>                               |
| <b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>    |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b>  | <b>3.207.779,45</b> | <b>18,51</b>                               |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                       |              |       |  |                       |  |   |             |                     |  |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten                    |              |       |  |                       |  |   |             |                     |  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                |              |       |  |                       |  |   |             |                     |  |
| NIKKEI 225 (OSE) Sep23 - 07.09.2023               | FNKUJ0709I23 | FJO   | JPY  | Anzahl                | 11                                       |   | EUR         | 44.032,65           | 0,25                                       |

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |       |
|--|--------------|-------|--|-----------------------|--|---|------------|---------------------|--|-------|
|  |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>44.032,65</b>    | <b>0,25</b>                                |       |
| <b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>                           |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| <b>Optionsrechte</b>   |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex</b>                               |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| DJES 50 3325,000 23.12.15 C  | DE000C7DEP64 | EDT   | Anzahl                                     | 19                    |  |   | EUR        | 1.125,800           | 213.902,00                                 | 1,24  |
| HANG SENG 21000,000 23.12.28 C                                     | CHSIH2100L23 | FHF   | Anzahl                                     | 9                     |  |   | HKD        | 0,000               | -104.732,08                                | -0,61 |
| HANG SENG 21600,000 23.12.28 C                                     | CHSIH2160L23 | FHF   | Anzahl                                     | 7                     |  |   | HKD        | 0,000               | -73.639,42                                 | -0,43 |
| Nikkei 225 Stock Average 25500,000 24.01.12 P                      | PNKYJ2550M24 | FJO   | Anzahl                                     | 11                    |  |   | JPY        | 210,660             | 14.694,13                                  | 0,08  |
| S&P 500 3075,000 23.12.29 C  | CSPWC3075L23 | NAE   | Anzahl                                     | 6                     |  |   | USD        | 1.444,500           | 794.299,59                                 | 4,59  |
| S&P 500 4225,000 23.12.29 C  | CSPWC4225L23 | NAE   | Anzahl                                     | 12                    |  |   | USD        | 399,200             | 439.023,05                                 | 2,54  |
| <b>Summe Optionsrechte</b>   |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>1.283.547,27</b> | <b>7,41</b>                                |       |
| <b>Summe Aktienindex-Derivate</b>                                  |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>1.327.579,92</b> | <b>7,66</b>                                |       |
| <br><b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>       |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                          |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| Kreissparkasse Köln  |              |       |  |                       |  |   | EUR        | 1.167.882,44        |  | 6,77  |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                          |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| Kreissparkasse Köln  |              |       |  |                       |  |   | CHF        | 47.695,84           |  | 0,28  |
| Kreissparkasse Köln  |              |       |  |                       |  |   | HKD        | 401.408,32          |  | 0,27  |
| Kreissparkasse Köln  |              |       |  |                       |  |   | JPY        | 25.097.056,00       |  | 0,92  |
| Kreissparkasse Köln  |              |       |  |                       |  |   | USD        | 84.165,29           |  | 0,45  |
| <b>Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                    |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>332.778,39</b>   | <b>1,92</b>                                |       |
| <b>Summe Bankguthaben</b>  |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>1.500.660,83</b> | <b>8,69</b>                                |       |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>1.500.660,83</b> | <b>8,69</b>                                |       |
| <br><b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                           |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| Zinsansprüche  |              |       |  |                       |  |   | EUR        | 8.339,20            | 8.339,20                                   | 0,05  |
| Bezahlte Variation Margin Derivate                                 |              |       |  |                       |  |   | EUR        | 611.281,64          | 611.281,64                                 | 3,54  |
| Quellensteuerrückerstattungsansprüche                              |              |       |  |                       |  |   | EUR        | 1.508,80            | 1.508,80                                   | 0,01  |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>                         |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>621.129,64</b>   | <b>3,60</b>                                |       |
| <br><b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                              |              |       |  |                       |  |   |            |                     |  |       |
| Kostenabgrenzungen   |              |       |  |                       |  |   | EUR        | -9.382,21           | -9.382,21                                  | -0,05 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften                       |              |       |  |                       |  |   | EUR        | -925.591,03         | -925.591,03                                | -5,35 |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>                            |              |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>-934.973,24</b>  | <b>-5,40</b>                               |       |

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|------|-------|--|-----------------------|--|---|------------|----------------------|--|
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |      |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>17.287.744,60</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse C</b>                     |      |       |  |                       |  |   | <b>STK</b> | <b>202.637,681</b>   |  |
| <b>Anteilwert Klasse C</b>                             |      |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>83,26</b>         |  |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse R</b>                     |      |       |  |                       |  |   | <b>STK</b> | <b>5.001</b>         |  |
| <b>Anteilwert Klasse R</b>                             |      |       |  |                       |  |   | <b>EUR</b> | <b>83,03</b>         |  |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |      |       |  |                       |  |   |            |                      | <b>66,94</b>                               |

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

|                   |       |           |                |
|-------------------|-------|-----------|----------------|
| Hongkong Dollar   | (HKD) | 8,55090   | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen    | (JPY) | 157,70000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,97620   | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | (USD) | 1,09115   | = 1 Euro (EUR) |

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

|     |                                   |
|-----|-----------------------------------|
| 681 | New York/N.Y. - NYSE Amex Options |
| AI6 | New York/N.Y. - NYSE Arca Options |
| EDT | EUREX                             |
| FHF | Hongkong (HKFE)                   |
| FJF | Tokio (TIFFE)                     |
| NAE | Chicago (CBOE)                    |
| NAM | Chicago St.Exch.                  |

c) OTC Over-the-Counter

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

## Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

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<br>bzw. Nominal<br>bzw. Whg. in<br>1000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------|--------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b> |              |  |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                         |              |  |                   |                      |
| BAY.MOTOREN WERKE AG ST               | DE0005190003 | STK  | 0                 | 12.800               |
| SAP SE O.N.                           | DE0007164600 | STK  | 0                 | 31.600               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>       |              |  |                   |                      |
| 0,3750 % BELFIUS BK 18/23 MTN         | BE0002620012 | EUR  | 0                 | 400                  |
| 0,2500 % CIBC 18/23 MTN               | XS1756725831 | EUR  | 0                 | 1.500                |
| 2,0000 % CIE F.FONCIER 14/24 MTN      | FR0011885722 | EUR  | 0                 | 500                  |
| 0,1250 % COBA MTH S.P29               | DE000CZ40NN0 | EUR  | 0                 | 700                  |
| 2,0000 % COBA MTH S.P3 23             | DE000CZ40J26 | EUR  | 0                 | 700                  |
| 1,6250 % DT.KREDITBANK HPF 14/24      | DE000DKB0333 | EUR  | 0                 | 1.700                |
| 0,6250 % DZ HYP PF.R.369              | DE000A161ZL4 | EUR  | 0                 | 500                  |
| 0,3750 % JYSKE REALK. 17/24 MTN       | XS1669866300 | EUR  | 0                 | 500                  |
| 0,5000 % LA BANQ.P.HL SFH 16/23MTN    | FR0013090578 | EUR  | 0                 | 1.200                |
| 0,3750 % SANTANDER UK 18/23 MTN       | XS1880870602 | EUR  | 680               | 680                  |
| 0,7500 % SR BOLIGKREDITT 16/23 MTN    | XS1344895450 | EUR  | 0                 | 1.500                |



# Halbjahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

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.)

### Aktienindex-Terminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte:**

EUR

62.150

(Basiswert(e): EURO STOXX 50, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500)

**Verkaufte Kontrakte:**

EUR

9.840

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

### Optionsrechte

#### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

**Gekaufte Kaufoptionen (Call):**

EUR

67.835

(Basiswert(e): 3M Co., AbbVie Inc., Accenture PLC, Advanced Micro Devices Inc., Alphabet Inc., Amazon.com Inc., American Tower Corp., Apple Inc., Baker Hughes Co., Blackrock Inc., Caterpillar Inc., CF Industries Holdings Inc., Cisco Systems Inc., Citigroup Inc., Coca-Cola Co., The, CRISPR Therapeutics AG, Deutsche Telekom AG, Dow Inc., Eli Lilly and Company, Enbridge Inc., FMC Corp., Johnson & Johnson, JPMorgan Chase & Co., Linde PLC, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE, McDonald's Corp., Merck & Co. Inc., Microsoft Corp., Newmont Corp., NIKE Inc., Oracle Corp., Orange S.A., Procter & Gamble Co., The, Sanofi S.A., Schlumberger N.V. (Ltd.), Sempra, Siemens AG, Starbucks Corp., TechnipFMC PLC, Tesla Inc., Uber Technologies Inc., UBS Group AG, UniCredit S.p.A., Union Pacific Corp., United Parcel Service Inc., UnitedHealth Group Inc., Verizon Communications Inc., VISA Inc., Walmart Inc., Williams Cos.Inc., The)

**Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):**

EUR

25.035

(Basiswert(e): 3M Co., Allianz SE, ASML Holding N.V., Automatic Data Processing Inc., BNP Paribas S.A., Coca-Cola Co., The, Iberdrola S.A., Intel Corp., Intl Business Machines Corp., Microsoft Corp., NVIDIA Corp., ServiceNow Inc., Texas Instruments Inc., Toronto-Dominion Bank, The)

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

**Gekaufte Kaufoptionen (Call):**

EUR

87.560

(Basiswert(e): EURO STOXX 50, Nikkei 225 Stock Average, S&P 500)

**Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):**

EUR

5.076

(Basiswert(e): S&P 500)

#### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 66,94 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 26,17 |

#### Sonstige Angaben

|                                    |     |             |
|------------------------------------|-----|-------------|
| <b>Anteilwert Klasse C</b>         | EUR | 83,26       |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse C</b> | STK | 202.637,681 |
| <b>Anteilwert Klasse R</b>         | EUR | 83,03       |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse R</b> | STK | 5.001       |

#### 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 12.07.2023**

**Lupus alpha Investment GmbH**

**Michael Frick**  
Geschäftsführer

**Dr. Götz Albert**  
Geschäftsführer