

# **Halbjahresbericht**

## **Lupus alpha Volatility Risk-Premium**

**zum 30.06.2024**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

### Anlageschwerpunkte

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

### Vermögensgegenstände

<b>Renten</b>	<b>106.465.350,20</b>	<b>100,91</b>
Australien	3.299.139,00	3,13
Belgien	3.430.165,00	3,25
Bundesrepublik Deutschland	33.499.735,48	31,76
Dänemark	5.152.176,00	4,88
Frankreich	23.544.338,00	22,31
Großbritannien + Nordirland + Kanal	9.519.484,00	9,01
Neuseeland	2.408.700,50	2,28
Niederlande	3.469.340,00	3,29
Norwegen	3.440.220,00	3,26
Schweden	2.948.160,00	2,79
Singapur	5.161.229,22	4,89
Kanada	10.592.663,00	10,06
<b>Futures</b>	<b>32.517,07</b>	<b>0,03</b>
<b>Optionen</b>	<b>-291.476,41</b>	<b>-0,26</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>2.379.124,10</b>	<b>2,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>424.832,71</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.527.163,36</b>	<b>-3,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>105.483.184,31</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 Risk-Premium

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,4370 % A.N.Z.BKG.GR 23/25 MTN	XS2607079493		EUR	1.500	0	0	%	99,981	1.499.715,00	1,42
0,6250 % ALBERTA 18/25 MTN	XS1808478710		EUR	2.500	2.500	0	%	97,749	2.443.725,00	2,32
0,7500 % ASB BANK 18/25 MTN	XS1887485032		EUR	1.200	1.200	0	%	96,574	1.158.888,00	1,10
0,5000 % AXA BK EUROPE 18/25 MTN	FR0013329224		EUR	3.500	800	0	%	97,607	3.416.245,00	3,24
0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25	DE000BLB6JG6		EUR	2.900	2.900	0	%	98,200	2.847.800,00	2,70
0,7500 % BELFIUS BK 15/25 MTN	BE0002483585		EUR	2.500	2.500	0	%	98,237	2.455.925,00	2,33
1,2500 % BERLIN HYP AG PF 22/25	DE000BHY0GK6		EUR	3.500	0	0	%	97,557	3.414.495,00	3,24
0,0100 % BK NOVA SCOT 20/25 MTN	XS2138444661		EUR	3.500	0	0	%	97,534	3.413.690,00	3,24
0,5000 % BNZ INTERNAT.FDG 17/24MTN	XS1639238820		EUR	1.250	0	0	%	99,985	1.249.812,50	1,18
0,3980 % BPCE SFH 15-25 MTN	FR0012695716		EUR	2.500	2.500	0	%	97,550	2.438.750,00	2,31
4,0000 % CA HOME LOAN SFH 10/25MTN	FR0010920900		EUR	2.500	2.500	0	%	100,543	2.513.575,00	2,38
0,5000 % CAISS.FRANC. 19/25 MTN	FR0013396355		EUR	2.200	0	0	%	98,338	2.163.436,00	2,05
2,4000 % CAISSE.REF.HAB 13-25	FR0011388339		EUR	2.000	0	0	%	99,343	1.986.860,00	1,88
0,5000 % CCF SFH 18/25 MTN	FR0013329638		EUR	2.500	2.500	0	%	97,612	2.440.300,00	2,31
0,7500 % CIE F.FONCIER 15-25 MTN	FR0012447696		EUR	2.700	0	0	%	98,476	2.658.852,00	2,52
0,3750 % CIE F.FONCIER 17/24 MTN	FR0013281748		EUR	1.500	0	0	%	98,597	1.478.955,00	1,40
0,6250 % COBA MTH S.P21	DE000CZ40MN2		EUR	2.436	2.436	0	%	98,018	2.387.718,48	2,26
0,1250 % CREDIT AGRI. 20/24 MTN	FR0013505575		EUR	1.500	0	0	%	98,443	1.476.645,00	1,40
0,3750 % DBS BANK 17/24 MTN	XS1720526737		EUR	2.258	0	0	%	98,709	2.228.849,22	2,11
1,2500 % DEXIA SA 14/24 MTN	XS1143093976		EUR	3.000	3.000	0	%	99,024	2.970.720,00	2,82
0,5000 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank	XS1770021860		EUR	3.500	1.000	0	%	98,024	3.430.840,00	3,25
1,0000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15317	DE000A3T0YH5		EUR	2.000	2.000	0	%	95,386	1.907.720,00	1,81
0,5000 % DZ HYP PF.R.1205 MTN	DE000A2G9HE4		EUR	3.500	0	0	%	96,174	3.366.090,00	3,19
0,0100 % DZ HYP PF.R.1229 MTN	DE000A289PC3		EUR	3.000	3.000	0	%	96,041	2.881.230,00	2,73
2,8750 % FEDERAT.CAIS 22/24 MTN	XS2560673662		EUR	1.500	0	0	%	99,700	1.495.500,00	1,42
0,6250 % ING BELGIUM 18-25 MTN	BE0002594720		EUR	1.000	1.000	0	%	97,424	974.240,00	0,92
0,3750 % JYSKE REALK. 17/24 MTN	XS1669866300		EUR	3.200	0	0	%	99,973	3.199.136,00	3,03
0,3750 % JYSKE REALK. 19/25 MTN	XS1961126775		EUR	2.000	2.000	0	%	97,652	1.953.040,00	1,85
0,6960 % KRSPK.KOELN HPF.E.1076	DE000A1TM490		EUR	3.000	0	0	%	97,951	2.938.530,00	2,79
0,5000 % LB.HESS.-THR. 18/25	XS1883355601		EUR	1.000	1.000	0	%	96,499	964.990,00	0,91
0,0100 % LB.HESS.-THR. 20/25	XS2106576494		EUR	3.000	3.000	0	%	98,039	2.941.170,00	2,79
0,2500 % LBBW MTN.HYP.18/25	DE000LB1M2X2		EUR	1.500	0	0	%	98,268	1.474.020,00	1,40
0,5000 % LEEDS BUILDING 17/24 MTN	XS1640668353		EUR	2.600	0	0	%	99,994	2.599.844,00	2,46
0,5000 % NAT.-NEDERL.BANK 17/24MTN	NL0012650477		EUR	3.500	0	0	%	99,124	3.469.340,00	3,29
0,7500 % NATL BK OF CDA 18/25 MTN	XS1790961962		EUR	1.500	0	0	%	98,100	1.471.500,00	1,40

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>	
0,3750 % NORDLB OPF.17/24	DE000NLB2Q36		EUR	1.000	0	0	%	99,118	991.180,00	0,94
0,2500 % SANTANDER CONS. MTN 17/24	XS1727499680		EUR	2.400	0	0	%	98,548	2.365.152,00	2,24
0,5000 % SANTANDER UK 18/25 MTN	XS1748479919		EUR	3.000	1.000	0	%	98,376	2.951.280,00	2,80
0,5000 % SCBC 18/25 MTN	XS1759602953		EUR	3.000	3.000	0	%	98,272	2.948.160,00	2,79
0,0100 % SKIPTON BLDG 19/24 MTN	XS2056376135		EUR	4.000	0	0	%	99,209	3.968.360,00	3,75
0,5000 % SPAREBK 1 BOLIG.18/25 MTN	XS1760129608		EUR	3.500	1.000	0	%	98,292	3.440.220,00	3,26
1,7070 % TORON.DOM.BK 22/25 MTN	XS2508690612		EUR	1.800	1.800	0	%	98,236	1.768.248,00	1,68
0,0100 % UC-HVB PF 2063	DE000HV2AST3		EUR	1.600	0	0	%	99,300	1.588.800,00	1,51
0,3870 % UTD OVER.BK 22/25 MTN	XS2456884746		EUR	3.000	3.000	0	%	97,746	2.932.380,00	2,78
3,4570 % WESTPAC BKG 23/25 MTN	XS2606993694		EUR	1.800	0	0	%	99,968	1.799.424,00	1,71
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>106.465.350,20</b>	<b>100,91</b>	
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>106.465.350,20</b>	<b>100,91</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>106.465.350,20</b>	<b>100,91</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
EURO STOXX 50 Sep24 - 20.09.2024	DE000C6XKBX4	EDT	EUR	120				-1.445,00	0,00	
S&P500 EMINI FUT Sep24 - 20.09.2024	FESUN2009I24	NAR	USD	47				-37.159,74	-0,04	
<b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.604,74</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindex</b>										
DJES 50 4250,000 24.07.12 P	DE000F0YDVF2	EDT		-304			EUR	1,200	-3.648,00	0,00
DJES 50 4450,000 24.07.12 P	DE000F0YDV13	EDT		-277			EUR	3,600	-9.972,00	-0,01
DJES 50 4550,000 24.07.05 P	DE000F0XYCT1	EDT		-273			EUR	1,000	-2.730,00	0,00
DJES 50 4650,000 24.07.12 P	DE000F0YDWH6	EDT		-254			EUR	14,300	-36.322,00	-0,03
DJES 50 4750,000 24.07.05 P	DE000F0XYC95	EDT		-251			EUR	9,800	-24.598,00	-0,02
DJES 50 4850,000 24.07.12 P	DE000F0YDW12	EDT		-233			EUR	54,000	-125.820,00	-0,12
DJES 50 4950,000 24.07.05 C	DE000F0XYDQ5	EDT		-231			EUR	20,100	-46.431,00	-0,04
DJES 50 5050,000 24.07.12 C	DE000F0YDXG6	EDT		-215			EUR	12,900	-27.735,00	-0,03
DJES 50 5150,000 24.07.05 C	DE000F0XYD60	EDT		-214			EUR	0,200	-428,00	0,00
DJES 50 5250,000 24.07.12 C	DE000F0YDX03	EDT		-215			EUR	0,500	-1.075,00	0,00
S&P 500 4950,000 24.07.03 P	PSPC4950JA24	NAE		-14			USD	0,200	-261,24	0,00
S&P 500 5050,000 24.07.03 P	PSPC5050JA24	NAE		-14			USD	0,250	-326,55	0,00

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

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
S&P 500 5150,000 24.07.03 P	PSPC5150JA24	NAE		-13			USD 0,275	-333,55	0,00
S&P 500 5200,000 24.07.02 P	PSPC5200IA24	NAE		-13			USD 0,250	-303,23	0,00
S&P 500 5225,000 24.07.05 P	PSPC5225LA24	NAE		-14			USD 0,525	-685,76	0,00
S&P 500 5250,000 24.07.03 P	PSPC5250JA24	NAE		-13			USD 0,350	-424,52	0,00
S&P 500 5300,000 24.07.02 P	PSPC5300IA24	NAE		-13			USD 0,300	-363,87	0,00
S&P 500 5325,000 24.07.05 P	PSPC5325LA24	NAE		-13			USD 1,450	-1.758,72	0,00
S&P 500 5350,000 24.07.03 P	PSPC5350JA24	NAE		-12			USD 0,900	-1.007,65	0,00
S&P 500 5400,000 24.07.02 P	PSPC5400IA24	NAE		-12			USD 2,475	-2.771,04	0,00
S&P 500 5425,000 24.07.05 P	PSPC5425LA24	NAE		-13			USD 11,950	-14.494,31	-0,01
S&P 500 5450,000 24.07.03 P	PSPC5450JA24	NAE		-12			USD 14,950	-16.738,20	-0,02
S&P 500 5500,000 24.07.02 C	CSPC5500IA24	NAE		-12			USD 4,750	-5.318,16	-0,01
S&P 500 5525,000 24.07.05 C	CSPC5525LA24	NAE		-12			USD 5,650	-6.325,81	-0,01
S&P 500 5550,000 24.07.03 C	CSPC5550JA24	NAE		-11			USD 0,575	-590,13	0,00
S&P 500 5600,000 24.07.02 C	CSPC5600IA24	NAE		-11			USD 0,050	-51,32	0,00
S&P 500 5625,000 24.07.05 C	CSPC5625LA24	NAE		-12			USD 0,100	-111,96	0,00
S&P 500 5650,000 24.07.03 C	CSPC5650JA24	NAE		-11			USD 0,050	-51,32	0,00
VIX 29,000 24.08.21 C	CVIXC0029H24	NAE		216			USD 0,360	7.255,08	0,01
VIX 31,000 24.08.21 C	CVIXC0031H24	NAE		322			USD 0,320	9.613,73	0,01
VIX 34,000 24.09.18 C	CVIXC0034I24	NAE		538			USD 0,410	20.580,33	0,02
VIX 45,000 24.07.17 C	CVIXC0045G24	NAE		417			USD 0,045	1.750,79	0,00
<b>Summe Optionsrechte auf Aktienindex</b>							<b>EUR</b>	<b>-291.476,41</b>	<b>-0,26</b>
<b>Summe Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-291.476,41</b>	<b>-0,26</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-330.081,15</b>	<b>-0,30</b>
<b>Sonstige Derivate</b>									
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>									
CBOE VIX FUTURE Jul24 - 17.07.2024	FUXNF1707G24		STK	-191.000			USD 0,000	71.121,81	0,07
<b>Summe Sonstige Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>71.121,81</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Sonstige Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>71.121,81</b>	<b>0,07</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	1.271.547,87			% 100,000	1.271.547,87	1,21
<b>Summe EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>1.271.547,87</b>	<b>1,21</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Kreissparkasse Köln			USD	1.187.100,20			% 100,000	1.107.576,23	1,05

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

## Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>1.107.576,23</b>	<b>1,05</b>
<b>Summe Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.379.124,10</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>2.379.124,10</b>	<b>2,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	424.832,71				424.832,71	0,40
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>424.832,71</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.405.010,12				-3.405.010,12	-3,23
Eingenommene Variation Margin Derivate			EUR	-32.517,07				-32.517,07	-0,03
Kostenabgrenzungen			EUR	-89.636,18				-89.636,17	-0,08
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-3.527.163,36</b>	<b>-3,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>105.483.184,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>100,91</b>
<b>Anteilumlauf Klasse C</b>							STK		787.005,43
<b>Anteilwert Klasse C</b>							EUR		130,85
<b>Anteilumlauf Klasse R</b>							STK		21.798,891
<b>Anteilwert Klasse R</b>							EUR		114,88

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

US-Dollar (USD) 1,07180 = 1 Euro (EUR)

### b) Terminbörsen

CBO	Chicago CBOE Futures Exchanges
EDT	EUREX
NAE	Cboe Global Markets Inc.
NAR	Chicago Merc. Exch.

## Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium

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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,3750 % ARKEA HOME LOANS 18-24MTN	FR0013375797	EUR	0	4.000
1,7500 % BELFIUS BK 14/24 MTN	BE0002474493	EUR	0	1.500
5,3750 % C.F.FINANC.LOC. 09/24 MTN	FR0010775486	EUR	0	800
2,0000 % CIE F.FONCIER 14/24 MTN	FR0011885722	EUR	0	1.300
0,2500 % DT.BANK MTH 16/24	DE000DL19SH3	EUR	0	1.100
1,6250 % DT.KREDITBANK HPF 14/24	DE000DKB0333	EUR	0	1.000
0,5000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15280	DE000A2GSLL7	EUR	0	3.300
0,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15286	DE000A2LQNP8	EUR	0	3.300
0,3750 % HASPA PF.A.33 17/24	DE000A2DAFL4	EUR	0	4.000
2,7500 % LBBW MTN OPF 22/24	DE000LB381U7	EUR	0	1.600
0,2500 % NATLBK 19/24 MTN	NL0013400401	EUR	0	800
0,2500 % NORDLB MTN.HPF S.464	DE000DHY4648	EUR	0	3.700
0,2500 % SKAND.ENS. 17/24 MTN	XS1633824823	EUR	0	1.200
1,8750 % UC-HVB PF 1832	DE000HV2AK00	EUR	0	2.548
0,5000 % WESTPAC SEC.NZ 19/24 MTN	XS1936779245	EUR	0	2.000

# Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium

Gattungsbezeichnung	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.)

## Terminkontrakte

### Aktienindex-Terminkontrakte

<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), EURO STOXX 50, S&P 500)	EUR	202.559
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)	EUR	379.073

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)	EUR	1.406.930
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)	EUR	3.212.717
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	4.964

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,23

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	EUR	130,85
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	787.005,43
Anteilwert Klasse R	EUR	114,88
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	21.798,891

### 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 18.07.2024

Lupus alpha Investment GmbH

*Die Geschäftsführung*