



Halbjahresbericht

La Tullius Absolute Return Europe

zum 31.05.2023

Lupus alpha

Jahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Renten	115.277.150,00	80,96
Bundesrepublik Deutschland	115.277.150,00	80,96
Futures	639.265,00	0,45
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	27.323.599,00	19,19
Sonstige Vermögensgegenstände	37.512,33	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-898.648,71	-0,63
Fondsvermögen	142.378.877,62	100,00

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % BUND SCHATZANW. 21/23	DE0001104842		EUR	25.000	0	0	%	99,894	24.973.500,00	17,54
0,0000 % BUND SCHATZANW. 21/23	DE0001104859		EUR	25.000	0	0	%	99,163	24.790.750,00	17,41
0,0000 % BUND SCHATZANW. 21/23	DE0001104867		EUR	25.000	0	0	%	98,337	24.584.250,00	17,27
0,0000 % BUND SCHATZANW. 22/24	DE0001104875		EUR	25.000	23.000	0	%	97,633	24.408.250,00	17,14
0,2000 % BUND SCHATZANW. 22/24	DE0001104883		EUR	15.000	15.000	0	%	97,218	14.582.700,00	10,24
0,4000 % BUND SCHATZANW. 22/24	DE0001104891		EUR	2.000	2.000	0	%	96,885	1.937.700,00	1,36
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	115.277.150,00	80,96	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	115.277.150,00	80,96	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	115.277.150,00	80,96	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Jun23 - 16.06.2023	DE000C6LWLR5	EDT	EUR	Anzahl -49				477.600,00	0,34	
Summe Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	477.600,00	0,34	
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	477.600,00	0,34	
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
EURO-BOBL FUTURE Jun23 - 08.06.2023	DE000C671E30	EDT	EUR	-23.600.000				411.160,00	0,29	
EURO-BOBL FUTURE Sep23 - 07.09.2023	DE000C7F2YB2	EDT	EUR	-9.900.000				-108.110,00	-0,08	
EURO-BUND FUTURE Jun23 - 08.06.2023	DE000C671E22	EDT	EUR	-13.000.000				-62.150,00	-0,04	
EURO-BUND FUTURE Sep23 - 07.09.2023	DE000C7F2YA4	EDT	EUR	-15.000.000				-342.430,00	-0,24	
EURO-SCHATZ FUT Jun23 - 08.06.2023	DE000C671E48	EDT	EUR	-57.500.000				331.320,00	0,23	
EURO-SCHATZ FUT Sep23 - 07.09.2023	DE000C7F2YC0	EDT	EUR	-20.000.000				-68.125,00	-0,05	
Summe Zinsterminkontrakte							EUR	161.665,00	0,11	
Summe Zins-Derivate							EUR	161.665,00	0,11	

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
State Street Bank International GmbH			EUR	27.323.599,00		%	100,000	27.323.599,00	19,19
Summe Bankguthaben								EUR 27.323.599,00	19,19
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 27.323.599,00	19,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	37.512,33				37.512,33	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 37.512,33	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-173.623,00				-173.623,00	-0,12
Eingenommene Variation Margin Derivate			EUR	-639.265,00				-639.265,00	-0,45
Kostenabgrenzungen			EUR	-85.760,71				-85.760,71	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -898.648,71	-0,63
Fondsvermögen								EUR 142.378.877,62	100,00
Umlaufende Anteile								STK 1.518.067	
Anteilwert								EUR 93,79	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									80,96
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze									

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EDT	EUREX
-----	-------

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

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % BUND SCHATZANW. 20/22	DE0001104826	EUR	0	18.000
0,0000 % BUND SCHATZANW. 21/23	DE0001104834	EUR	0	20.000

Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

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.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

EUR

10.427.878

(Basiswert(e): DAX)

Verkaufte Kontrakte:

EUR

3.935.318

(Basiswert(e): DAX)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

EUR

37.342.726

(Basiswert(e): FGBL, FGBM, FGBS)

Verkaufte Kontrakte:

EUR

64.837.115

(Basiswert(e): FGBL, FGBM, FGBS)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,96	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,45	
Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	93,79
Umlaufende Anteile	STK	1.518.067

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 14.06.2023

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung