



Halbjahresbericht

Lupus alpha Dividend Champions

zum 30.06.2019

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte

Vermögensgegenstände

Aktien

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
Aktien	381.235.660,30	97,49
Belgien	14.390.040,00	3,68
Bundesrepublik Deutschland	29.995.013,60	7,67
Frankreich	33.848.980,00	8,66
Großbritannien + Nordirland + Kanal	201.239.732,17	51,46
Italien	15.467.100,00	3,96
Niederlande	14.346.650,00	3,67
Österreich	17.112.600,00	4,38
Schweden	38.280.320,17	9,79
Schweiz	16.555.224,36	4,23
Devisentermingeschäfte	25.420,44	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	17.493.224,27	4,47
Sonstige Vermögensgegenstände	1.093.637,57	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.783.481,39	-2,25

Fondsvermögen

391.064.461,19 100,00

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ADVANCED MED.SO.GRP LS-05	GB0004536594		STK	1.300.000	1.300.000	0	GBP	3,000	4.359.295,36	1,11
ALLIANCE PHARMA LS-,01	GB0031030819		STK	8.460.000	0	0	GBP	0,680	6.430.295,98	1,64
ALTEN SAEO 1,05	FR0000071946		STK	158.200	104.000	51.800	EUR	105,400	16.674.280,00	4,26
AMADEUS FIRE AG	DE0005093108		STK	63.732	12.732	0	EUR	119,800	7.635.093,60	1,95
BARCO N.V.	BE0003790079		STK	77.700	97.000	19.300	EUR	185,200	14.390.040,00	3,68
BREWIN DOLPHIN HLDGS	GB0001765816		STK	2.660.000	2.660.000	0	GBP	3,058	9.092.238,22	2,32
CANCOM SE O.N.	DE0005419105		STK	311.000	0	44.000	EUR	46,720	14.529.920,00	3,72
CELLAVISION AB SK -,15	SE0000683484		STK	349.200	0	0	SEK	318,500	10.529.124,97	2,69
CEWE STIFT.KGAA O.N.	DE0005403901		STK	90.000	75.000	0	EUR	87,000	7.830.000,00	2,00
DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	CH0126673539		STK	321.400	213.400	51.000	CHF	57,200	16.555.224,36	4,23
DO + CO AG	AT0000818802		STK	140.500	33.500	0	EUR	84,800	11.914.400,00	3,05
EMIS GROUP PLC LS-,01	GB00B61D1Y04		STK	760.000	0	0	GBP	12,160	10.329.965,13	2,64
GB GROUP PLC LS-,25	GB0006870611		STK	1.304.000	240.000	0	GBP	5,530	8.060.359,47	2,06
GENUS PLC LS-,1	GB0002074580		STK	584.000	680.000	96.000	GBP	26,480	17.285.522,67	4,42
HEADLAM GRP PLC LS-,05	GB0004170089		STK	1.200.000	0	0	GBP	4,800	6.438.343,91	1,65
HEXPOL AB B	SE0007074281		STK	2.121.000	2.121.000	0	SEK	75,650	15.190.015,24	3,88
HILL + SMITH HLDGS LS-,25	GB0004270301		STK	825.000	825.000	0	GBP	11,710	10.798.477,60	2,76
HOWDEN JOINERY GRP LS-,10	GB0005576813		STK	3.342.000	1.769.000	847.000	GBP	5,070	18.939.394,62	4,84
IG GROUP HLDGS PLC	GB00B06QFB75		STK	3.650.000	2.220.000	550.000	GBP	5,842	23.834.503,26	6,09
JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57		STK	3.070.000	900.000	2.140.000	GBP	5,864	20.122.596,80	5,15
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		STK	47.000	47.000	0	EUR	110,600	5.198.200,00	1,33
METROPOLE TV INH. EO-,40	FR0000053225		STK	950.000	369.000	0	EUR	16,650	15.817.500,00	4,04
NETENT AB B	SE0012455525		STK	4.460.000	4.460.000	0	SEK	29,750	12.561.179,96	3,21
PAGEGROUP PLC LS-,01	GB0030232317		STK	3.930.000	2.264.000	230.000	GBP	5,130	22.535.209,69	5,76
REPLY S.P.A. EO 0,13	IT0005282865		STK	258.000	58.000	6.000	EUR	59,950	15.467.100,00	3,96
SENIOR PLC LS-10	GB0007958233		STK	6.400.000	2.250.000	0	GBP	2,158	15.437.717,96	3,95
SPIRENT COMMUNIC.LS-,0333	GB0004726096		STK	6.355.000	2.015.000	935.000	GBP	1,528	10.854.019,49	2,78
TATE + LYLE LS-,25	GB0008754136		STK	2.026.000	2.240.000	214.000	GBP	7,384	16.721.792,01	4,28
TKH GROUP NV CVA EO -,25	NL0000852523		STK	263.000	397.500	134.500	EUR	54,550	14.346.650,00	3,67
VETOQUINOL INH. EO 2,50	FR0004186856		STK	23.400	0	0	EUR	58,000	1.357.200,00	0,35
Summe Aktien							EUR	381.235.660,30	97,49	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	381.235.660,30	97,49	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	381.235.660,30	97,49	

¹⁾ 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)

Devisen-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen

GBP/ EUR 6,1 Mio.

OTC

Summe Devisen-Derivate

EUR

25.413,66

0,01

25.420,44

0,01

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

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln	EUR	15.748.368,56	%	100,000	15.748.368,56	4,03
---------------------	-----	---------------	---	---------	---------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	NOK	69.572,83	%	100,000	7.164,55	0,00
---------------------	-----	-----------	---	---------	----------	------

Kreissparkasse Köln	SEK	10.063.038,25	%	100,000	952.659,56	0,24
---------------------	-----	---------------	---	---------	------------	------

Kreissparkasse Köln	GBP	26.876,99	%	100,000	30.042,24	0,01
---------------------	-----	-----------	---	---------	-----------	------

Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR 989.866,35	0,25
------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	-------------

Kreissparkasse Köln	CHF	838.393,04	%	100,000	754.989,36	0,19
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR 754.989,36	0,19
-------------------------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	-------------

Summe Bankguthaben					EUR 17.493.224,27	4,47
---------------------------	--	--	--	--	--------------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds					EUR 17.493.224,27	4,47
--------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--------------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	1.042.581,80			1.042.581,80	0,27
---------------------	-----	--------------	--	--	--------------	------

Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	51.055,77			51.055,77	0,01
---------------------------------------	-----	-----------	--	--	-----------	------

Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR 1.093.637,57	0,28
--------------------------------------------	--	--	--	--	-------------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-4.840.971,62			-4.986.487,98	-1,28
----------------------------------------------	-----	---------------	--	--	---------------	-------

Kostenabgrenzungen	EUR	-3.796.993,41			-3.796.993,41	-0,97
--------------------	-----	---------------	--	--	---------------	-------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten					EUR -8.783.481,39	-2,25
-----------------------------------------	--	--	--	--	--------------------------	--------------

Fondsvermögen					EUR 391.064.461,19	100,00
----------------------	--	--	--	--	---------------------------	---------------

Umlaufende Anteile Klasse C					STK 1.186.910,387	
Anteilwert Klasse C					EUR 230,83	

Umlaufende Anteile Klasse R					STK 864.838,990	
Anteilwert Klasse R					EUR 135,38	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						97,49
--------------------------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------

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 28.06.2019 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Englische Pfunde	(GBP)	0,90171 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,71070 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,26810 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,11047 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
BECHTLE AG O.N.	DE0005158703	STK	63.000	171.000
CRANWARE PLC	GB00B2425G68	STK	0	178.000
DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5	IT0003115950	STK	113.000	528.000
DOMINO'S PIZZA LS-,005208	GB00BYN59130	STK	0	1.500.000
GREGGS PLC LS-,02	GB00B63QSB39	STK	0	575.000
KEYWORDS STUDIOS LS -,01	GB00BBQ38507	STK	390.000	1.210.000
MONEYSUPERMARKET LS-,02	GB00B1ZBKY84	STK	2.300.000	2.300.000
NETENT AB B	SE0011089200	STK	2.414.000	5.264.792
NETENT AB B Redemption Shares o.N.	SE0012455533	STK	4.460.000	4.460.000
ORIOR AG SF 4	CH0111677362	STK	0	56.192
PZ CUSSONS LS-,01	GB00B19Z1432	STK	0	3.660.000
SPECTRIS PLC LS-,05	GB0003308607	STK	0	300.000
TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	CH0012100191	STK	7.277	51.300
VICAT INH. EO 4	FR0000031775	STK	238.000	238.000
WIRECARD AG	DE0007472060	STK	77.000	255.700

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	EUR	230,83
Umlaufende Anteile Klasse C	STK	1.186.910,39
Anteilwert Klasse R	EUR	135,38
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	864.838,99

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 05.07.2019

Lupus alpha Investment GmbH
Die Geschäftsführung