



Jahresbericht
Lupus alpha Equity Protect
zum 31.12.2021

Lupus alpha

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 09.11.2021 - 31.12.2021	Seite	3-5
Fondsstruktur	Seite	6
Vermögensaufstellung	Seite	7-14
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	15-16
Entwicklung des Fondsvermögens	Seite	17-18
Verwendungsrechnung	Seite	19
Anteilklassen	Seite	20
Anhang	Seite	21-25
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	Seite	26
Vermerk des Abschlussprüfers	Seite	27-28
Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer	Seite	29

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 09.11.2021 - 31.12.2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele:

Der Lupus alpha Equity Protect ermöglicht Investoren ein globales und risikokontrolliertes Investment in Aktien. Ziel des Fonds ist es, an den Ertragschancen der globalen Aktienmärkte zu partizipieren und auf diese Weise langfristig den Vergleichsindex (MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index) zu übertreffen. Durch aktive Steuerung des Risikos soll der maximale kalenderjährliche Verlust bei negativer Marktentwicklung auf -25% begrenzt werden.¹⁾

Die Umsetzung erfolgt über Aktien und börsengehandelte Derivate (Futures, Optionen).

Das Investmentkonzept des Lupus alpha Equity Protect war mit rund 55% in einem diversifizierten Aktienportfolio mit Absicherungskomponenten aus börsengehandelten Optionen investiert. Bei den Aktien handelt es sich um Large Cap Aktien von Unternehmen den USA und Euroland.

Darüber hinaus wird über börsengehandelte Derivate (Futures, Optionen) auf internationale Aktienindizes weiteres Aktienexposure aufgebaut.

Die verbleibenden Mittel werden in ein liquides Anleiheportfolio mit hoher Bonität investiert (kurz laufende, besicherte Euro-Anleihen).

Bei der Selektion wird ein umfassender ESG-Kriterienkatalog berücksichtigt, so dass der Fonds den Anlegern Zugang zu den globalen Aktienmärkten unter Berücksichtigung von Umwelt-, Ethik-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) ermöglicht.

Das Portfolio wird derart gesteuert, dass eine Partizipation an den Entwicklungen der Aktien- und der Volatilitätsmärkte ermöglicht wird. Gleichzeitig wird eine Wertuntergrenze von 75% je Kalenderjahr gemanagt und eine breite Palette an Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.¹⁾

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses im Berichtszeitraum waren Gewinne aus Futures.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum:

Fondsstruktur:

	31.12.21	%Anteil	31.12.20	%Anteil
Renten	6.514.047,00	15,84	0,00	0,00
Aktien	24.222.501,06	58,91	0,00	0,00
Devisentermingeschäfte	-93.414,57	-0,23	0,00	0,00
Optionen	9.480.835,19	23,06	0,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	963.301,20	2,34	0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	62.092,46	0,15	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.211,31	-0,07	0,00	0,00
Fondsvermögen	41.121.151,03	100,00	0,00	0,00

¹⁾ Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Kalenderjahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.

Fondsergebnis:

Der Fonds wurde am 09.11.2021 mit den Klassen Lupus alpha Equity Protect C und Lupus alpha Equity Protect R neu aufgelegt.

Die Anteilklasse Lupus alpha Equity Protect C erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 0,74%.

Im selben Zeitraum hat der Vergleichsindex MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (Bloomberg Ticker MXWOHEUR) eine Rendite von +0,81% erreicht.

Die Anteilklasse Lupus alpha Equity Protect R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 0,77%.

Im selben Zeitraum hat der Vergleichsindex MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (Bloomberg Ticker MXWOHEUR) eine Rendite von +0,81% erreicht.

Covid-19-Pandemie

Das Jahr 2021 stand im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung von den Folgen der Corona Pandemie und deren Nachwirkungen. Steigende Impfquoten und verbesserte Therapiemöglichkeiten standen neuen Varianten des SARS COV 2-Virus gegenüber und schienen im Jahresverlauf ein wirksames Mittel zur Bekämpfung der Pandemie zu sein. Die sich dadurch wieder langsam erholende Weltwirtschaft wurde jedoch schnell vor neue Herausforderungen gestellt, da die globalen Lieferketten viel stärker als zunächst erwartet von der Pandemie und deren Folgen betroffen waren: Steigende Frachtraten, Lieferengpässe in verschiedenen Sektoren (z.B. in der Halbleiterindustrie oder bei diversen Rohstoffen) und immer wieder auftretende Lockdowns als Reaktion auf lokale Corona-Ausbrüche haben die globalen Warenströme aus dem Gleichgewicht gebracht.

Besonders im dritten Quartal des Jahres machten sich diese Effekte durch deutlich steigende Energie- und Materialkosten sowie durch damit verbundene höhere Inflationserwartungen bemerkbar. Dies wurde teilweise durch steigende Zinsraten verstärkt, welche die globalen Aktienmärkte nach ihrer anfänglichen Erholung im Herbst unter Schwankungen seitwärts tendieren ließen. Die Probleme der globalen Lieferketten setzten sich auch im vierten Quartal fort. Erneut steigende Infektionszahlen, insbesondere in Europa, gepaart mit einer neu entdeckten Mutation des SARS COV 2-Virus trieben die Volatilitäten an den Märkten nach oben.

Auf der politischen Ebene bieten vor allem die aktuellen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine, sowie zwischen China und Taiwan weiteres Potenzial für Unsicherheit an den Märkten. Positiv hervorzuheben ist die innen- und außenpolitische Beruhigung der USA im Jahresverlauf, nach einem eher holprigen Start ins Jahr 2021 (u.a. Sturm auf das Kapitol), als Sorgen um eine friedliche Machtübergabe zwischen Trump und Biden das Tagesgeschehen bestimmten. Der Antritt der neuen Bundesregierung im Dezember schien keinen signifikanten Einfluss auf die Märkte zu haben.

Ukraine-Krise

Die aufgrund des Einmarsches der russischen Truppen in die Ukraine weltweit beschlossenen Maßnahmen u.a. Ausschluss Russland aus dem SWIFT-System und weitere weitreichende Sanktionen gegen die russische Wirtschaft führten zu deutlichen Kursverlusten – vor allem an europäischen Börsen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Wesentliche Risiken:

Die wesentlichen Risikoarten, die der Fonds im Berichtszeitraum eingegangen ist, waren

- **Marktpreisrisiken:** Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Im Berichtszeitraum lag die annualisierte Volatilität bei 12,62%.
- **Adressenausfallrisiken:** Das Anleiheportfolio des Sondervermögens investierte überwiegend in kurzlaufende, EUR-denominierte Covered Bonds mit hoher Bonität und Liquidität. Der Schwerpunkt lag dabei auf Pfandbriefen nach deutschem Recht. Durch den Handel von ausschließlich börsengehandelten Derivaten ist hier das Ausfallrisiko nahezu ausgeschlossen.
- **Zinsänderungsrisiko:** Da das Anleiheportfolio nur aus kurzen EUR-Anleihen mit einer maximalen Laufzeit von vier Jahren bestand, war das Zinsänderungsrisiko gering. Die Gesamtduration des Fonds wurde grundsätzlich zwischen 0,30 und 0,40 gehalten.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds investierte in Covered Bonds mit einem Mindestemissionsvolumen von EUR 500 Mio. Verkäufe über den Rentenmarkt waren jederzeit möglich. Gehandelte Derivate waren ausschließlich börsennotiert. Die Aktien sind aus dem sehr liquiden Large Cap Segment in USA und Europa. Das Liquiditätsrisiko war also folglich gering.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds darf Anleihen in Euro, sowie Aktien und Derivate in Euro und US-Dollar halten. Somit besteht ein Währungsrisiko gegenüber dem US-Dollar aus den Aktien und Derivaten. Dieses Risiko wurde durch den Einsatz von Devisentermingeschäften reduziert.
- **Operationelle Risiken:** Grundsätzlich ist das Sondervermögen operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch keine erhöhten operationellen Risiken im Berichtszeitraum ausgewiesen.

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien

Bundesrepublik Deutschland	851.365,00	2,07
Finnland	797.824,00	1,94
Frankreich	2.705.848,00	6,58
Niederlande	852.480,00	2,07
Spanien	885.891,00	2,15
USA	17.071.756,02	41,52
Kanada	1.057.337,04	2,57

Renten

Belgien	810.512,00	1,97
Bundesrepublik Deutschland	1.616.797,00	3,93
Dänemark	811.856,00	1,97
Frankreich	842.656,00	2,05
Neuseeland	710.612,00	1,73
Norwegen	811.624,00	1,97
Kanada	909.990,00	2,21

Devisentermingeschäfte

	-93.414,57	-0,23
--	-------------------	--------------

Optionen

	9.480.835,19	23,06
--	---------------------	--------------

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

	963.301,20	2,34
--	-------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

	62.092,46	0,15
--	------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

	-28.211,31	-0,07
--	-------------------	--------------

Fondsvermögen

	41.121.151,03	100,00
--	----------------------	---------------

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

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
3M CO. DL-,01	US88579Y1010		STK	6.400	6.400	0	USD	177,640	1.003.482,94	2,44
ADOBE INC.	US00724F1012		STK	1.500	1.500	0	USD	570,530	755.368,73	1,84
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		STK	4.100	4.100	0	EUR	207,650	851.365,00	2,07
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051		STK	6.200	6.200	0	USD	157,980	864.535,95	2,10
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	1.200	1.200	0	EUR	710,400	852.480,00	2,07
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036		STK	4.900	4.900	0	USD	245,560	1.062.045,10	2,58
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		STK	14.400	14.400	0	EUR	60,670	873.648,00	2,12
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		STK	17.200	17.200	0	USD	63,620	965.853,74	2,35
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007		STK	20.600	20.600	0	USD	58,780	1.068.774,44	2,61
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029		STK	3.300	3.300	0	USD	409,940	1.194.052,69	2,92
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14		STK	85.100	85.100	0	EUR	10,410	885.891,00	2,16
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001		STK	19.100	19.100	0	USD	51,740	872.266,21	2,12
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		STK	8.200	8.200	0	USD	133,910	969.206,05	2,36
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034		STK	1.500	1.500	0	USD	643,360	851.793,99	2,07
L'OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.100	2.100	0	EUR	419,800	881.580,00	2,15
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073		STK	4.900	4.900	0	USD	256,390	1.108.884,77	2,71
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		STK	3.600	3.600	0	USD	339,320	1.078.204,69	2,63
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486		STK	9.800	9.800	0	USD	98,800	854.618,47	2,08
NESTE OYJ	FI0009013296		STK	18.400	18.400	0	EUR	43,360	797.824,00	1,94
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040		STK	3.900	3.900	0	USD	295,860	1.018.450,95	2,48
SALESFORCE.COM DL-,001	US79466L3024		STK	3.300	3.300	0	USD	255,330	743.712,43	1,81
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		STK	5.500	5.500	0	EUR	172,840	950.620,00	2,31
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		STK	1.500	1.500	0	USD	654,540	866.596,05	2,11
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064		STK	3.700	3.700	0	USD	231,910	757.374,11	1,84
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040		STK	6.200	6.200	0	USD	189,410	1.036.534,71	2,53
TORONTO-DOMINION BK	CA8911605092		STK	15.700	15.700	0	USD	76,300	1.057.337,04	2,58
Summe Aktien							EUR		24.222.501,06	58,91
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % ANZ N.Z.INTL 19/24MTN	XS1935204641		EUR	700	700.000	0	%	101,516	710.612,00	1,73
0,3750 % BELFIUS BK 18/23 MTN	BE0002620012		EUR	800	800.000	0	%	101,314	810.512,00	1,97
0,2500 % BK NOVA SCOT 19/24 MTN	XS1934392413		EUR	900	900.000	0	%	101,110	909.990,00	2,21
2,0000 % CIE F.FONCIER 14/24 MTN	FR0011885722		EUR	800	800.000	0	%	105,332	842.656,00	2,05
0,1250 % COBA MTH S.P29	DE000CZ40NN0		EUR	700	700.000	0	%	100,921	706.447,00	1,72
0,2500 % DT.PFBR.BANK PF.R.15286	DE000A2LQNP8		EUR	900	900.000	0	%	101,150	910.350,00	2,21
0,3750 % JYSKE REALK. 17/24 MTN	XS1669866300		EUR	800	800.000	0	%	101,482	811.856,00	1,97
0,3750 % SPAREBK V BOLIG.17/24 MTN	XS1565074744		EUR	800	800.000	0	%	101,453	811.624,00	1,97

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

Summe Verzinsliche Wertpapiere	EUR	6.514.047,00	15,84
Summe Börsengehandelte Wertpapiere	EUR	30.736.548,06	74,75
Summe Wertpapiervermögen	EUR	30.736.548,06	74,75

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Optionsrechte auf Aktien

3M Co 180,000 23.01.20 P	PMMMC0180M23	681	STK	6.400	USD	20,625	116.510,00	0,28
Abbott Laboratories 130,000 23.01.20 C	CABTC0130A23	681	STK	5.900	USD	21,600	112.485,11	0,27
AbbVie Inc. 110,000 23.01.20 C	CABVC0110A23	681	STK	8.400	USD	28,700	212.789,62	0,52
Accenture PLC 370,000 23.01.20 C	CACNC0370A23	681	STK	2.700	USD	71,450	170.276,71	0,41
Adobe Inc 660,000 23.01.20 P	PADEC0660M23	681	STK	1.500	USD	124,275	164.537,27	0,40
Advanced Micro Devices Inc 150,000 23.01.20 C	CAMDC0150A23	681	STK	6.700	USD	27,375	161.889,32	0,39
Air Products and Chemicals Inc 300,000 23.01.20 C	CAPDC0300A23	681	STK	3.300	USD	28,850	84.032,83	0,20
Allianz SE 200,000 22.12.16 P	DE000C1JZTA2	EDT	STK	4.100	EUR	16,920	69.372,00	0,17
Alphabet Inc 3000,000 23.01.20 C	CGOLC3000A23	681	STK	300	USD	305,250	80.828,81	0,20
Amazon.com Inc 3600,000 23.01.20 C	CAMNC3600A23	681	STK	300	USD	323,625	85.694,43	0,21
American Tower Corp 270,000 23.01.20 C	CAMTC0270A23	681	STK	3.600	USD	39,300	124.877,53	0,30
American Water Works Co Inc 170,000 22.12.16 C	CAWKC0170L22	NAM	STK	5.800	USD	27,550	141.038,88	0,34
Apple Inc 150,000 23.01.20 C	CAALC0150A23	681	STK	5.300	USD	38,950	182.210,16	0,44
Applied Materials Inc 155,000 23.01.20 P	PAMTC0155M23	681	STK	6.200	USD	23,425	128.191,89	0,31
ASML Holding N.V. 720,000 22.12.16 P	DE000C54TBJ7	EDT	STK	1.200	EUR	102,270	122.724,00	0,30
AT&T Inc 23,000 23.01.20 C	CT00C0023A23	681	STK	39.300	USD	2,645	91.750,30	0,22
Automatic Data Processing Inc 240,000 23.01.20 P	PADPC0240M23	681	STK	4.900	USD	23,050	99.691,07	0,24
Bank of America Corp 45,000 23.01.20 C	CBACC0045A23	681	STK	16.700	USD	4,675	68.910,81	0,17
Berkshire Hathaway Inc 290,000 23.01.20 C	CBRBC0290A23	NAM	STK	2.800	USD	32,675	80.753,78	0,20
BlackRock Inc 960,000 23.01.20 C	CBLKC0960A23	AI6	STK	1.200	USD	74,900	79.332,72	0,19
BNP Paribas 56,000 22.12.16 P	DE000C1K1NJ9	EDT	STK	14.400	EUR	5,670	81.648,00	0,20
Booking Holdings Inc 2520,000 23.01.20 C	CBKGC2520A23	681	STK	300	USD	279,850	74.103,01	0,18
Broadcom Inc 560,000 23.01.20 C	CAVOC0560A23	NAM	STK	1.300	USD	140,250	160.929,43	0,39
Canadian National Railway Co 130,000 23.01.20 C	CCNIC0130A23	681	STK	7.600	USD	8,600	57.690,10	0,14
Caterpillar Inc 210,000 23.01.20 C	CCATC0210A23	681	STK	4.700	USD	22,875	94.896,07	0,23
Charter Communicat. Inc.(Del.) 700,000 23.01.20 C	CCHRC0700A23	681	STK	1.200	USD	55,700	58.996,43	0,14
Chubb Ltd 195,000 23.01.20 C	CCB0C0195A23	NAM	STK	5.000	USD	18,700	82.527,91	0,20
Cisco Systems Inc 55,000 23.01.20 P	PCSOC0055M23	681	STK	17.200	USD	3,650	55.412,86	0,13
Citigroup Inc 67,500 23.01.20 C	CC00C0675A23	681	STK	14.200	USD	3,625	45.434,49	0,11
Coca-Cola Co/The 55,000 23.01.20 P	PKO0C0055M23	681	STK	20.600	USD	3,500	63.639,17	0,15
Comcast Corp 52,500 23.01.20 C	CCMAC0525A23	681	STK	18.200	USD	4,200	67.469,88	0,16

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

Costco Wholesale Corp 520,000 23.01.20 C	CCOTC0520A23	681	STK	1.500	USD	85,025	112.571,16	0,27
Daimler AG 86,000 22.12.16 C	DE000C6A7J32	EDT	STK	9.600	EUR	5,160	49.536,00	0,12
Danaher Corp 300,000 23.01.20 C	CDHRC0300A23	681	STK	3.300	USD	55,100	160.492,52	0,39
Deere & Co 360,000 23.01.20 C	CDE0C0360A23	681	STK	2.700	USD	35,425	84.423,41	0,21
Deutsche Telekom AG 16,500 22.12.16 C	DE000C3YPB09	EDT	STK	50.400	EUR	1,010	50.904,00	0,12
Eli Lilly & Co 260,000 23.01.20 C	CLLYC0260A23	681	STK	4.400	USD	44,825	174.085,35	0,42
Enbridge Inc 40,000 23.01.20 C	CENBC0040A23	NAM	STK	24.200	USD	1,825	38.982,30	0,09
Facebook Inc 355,000 23.01.20 C	CFB0C0355A23	681	STK	2.200	USD	44,175	85.780,48	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The 400,000 23.01.20 C	CGS0C0400A23	681	STK	2.400	USD	36,225	76.737,72	0,19
Home Depot Inc/The 360,000 23.01.20 P	PHD0C0360M23	681	STK	3.300	USD	23,650	68.886,54	0,17
Iberdrola S.A. 10,000 22.12.16 P	DE000C4DRPL1	EDT	STK	85.100	EUR	0,830	70.633,00	0,17
Intel Corp 50,000 23.01.20 P	PINCC0050M23	681	STK	19.100	USD	6,075	102.416,26	0,25
International Business Machine 115,000 23.01.20 P	PIBMC0115M23	681	STK	8.200	USD	7,475	54.102,12	0,13
Intuit Inc 620,000 23.01.20 P	PINUC0620M23	681	STK	1.500	USD	75,600	100.092,68	0,24
Johnson & Johnson 160,000 23.01.20 C	CJNJC0160A23	681	STK	5.900	USD	20,250	105.454,79	0,26
JPMorgan Chase & Co 165,000 23.01.20 C	CJPMC0165A23	681	STK	5.900	USD	12,200	63.533,25	0,15
Linde PLC 280,000 22.12.16 C	DE000C3ZXAL6	EDT	STK	3.000	EUR	40,910	122.730,00	0,30
L'Oreal SA 400,000 22.12.16 P	DE000C4LDVF4	EDT	STK	2.100	EUR	28,720	60.312,00	0,15
Lowe's Cos Inc 240,000 23.01.20 P	PLOWC0240M23	681	STK	4.900	USD	23,325	100.880,44	0,25
LVMH SE 720,000 22.12.16 C	DE000C5Z5K14	EDT	STK	1.200	EUR	74,600	89.520,00	0,22
Mastercard Inc 365,000 23.01.20 C	CMA0C0365A23	681	STK	2.700	USD	42,425	101.105,52	0,25
McDonald's Corp 250,000 23.01.20 C	CMCDC0250A23	681	STK	3.900	USD	31,475	108.347,68	0,26
Medtronic PLC 120,000 23.01.20 C	CMDTC0120A23	681	STK	8.200	USD	5,375	38.902,86	0,09
Merck & Co Inc 82,500 23.01.20 C	CMRKC0825A23	681	STK	13.900	USD	4,600	56.436,74	0,14
Microsoft Corp 335,000 23.01.20 P	PMSTC0335M23	681	STK	3.600	USD	36,875	117.171,98	0,29
Morgan Stanley 100,000 23.01.20 P	PMS0C0100M23	681	STK	9.800	USD	13,000	112.449,80	0,27
Neste Oyj 48,000 22.09.16 P	DE000C1TVWM9	EDT	STK	18.400	EUR	7,520	138.368,00	0,34
Nestle SA 120,000 22.12.16 C	DE000C1KBFU8	EDT	STK	7.300	CHF	10,420	73.473,13	0,18
Netflix Inc 680,000 23.01.20 C	CNFXC0680A23	681	STK	1.500	USD	62,100	82.218,99	0,20
Nike Inc 170,000 23.01.20 C	CNKEC0170A23	681	STK	5.800	USD	19,875	101.747,65	0,25
Nvidia Corp 300,000 23.01.20 P	PNVAC0300M23	681	STK	3.900	USD	56,950	196.041,31	0,48
Oracle Corp 95,000 23.01.20 C	CORLC0095A23	681	STK	8.200	USD	7,500	54.283,07	0,13
PayPal Holdings Inc 210,000 23.01.20 C	CPYLC0210A23	681	STK	4.900	USD	21,550	93.203,58	0,23
Pfizer Inc 50,000 23.01.20 C	CPFEC0050A23	681	STK	15.700	USD	11,025	152.780,35	0,37
Procter & Gamble Co 145,000 23.01.20 C	CPG0C0145A23	681	STK	6.700	USD	23,700	140.156,23	0,34
Prologis Inc 150,000 23.01.20 C	CPLDC0150A23	NAM	STK	6.500	USD	28,550	163.798,05	0,40
QUALCOMM Inc 170,000 23.01.20 C	CQCMC0170A23	681	STK	4.600	USD	32,500	131.956,40	0,32
Roche Holding AG 360,000 22.12.16 C	DE000C1KF293	EDT	STK	2.500	CHF	34,470	83.237,55	0,20
Royal Bank of Canada 105,000 23.01.20 C	CRY0C0105A23	681	STK	9.200	USD	6,400	51.970,52	0,13
Salesforce.com Inc 310,000 23.01.20 P	PCPMC0310M23	681	STK	3.300	USD	67,475	196.537,80	0,48
Sanofi-Aventis 88,000 22.12.16 C	DE000C1KH6B4	EDT	STK	9.600	EUR	6,400	61.440,00	0,15
Schlumberger NV 32,500 23.01.20 C	CSLBC0325A23	681	STK	29.800	USD	3,775	99.293,88	0,24
Schneider Electric SA 160,000 22.12.16 P	DE000C4TQVJ1	EDT	STK	5.500	EUR	12,870	70.785,00	0,17

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

Sempra Energy 120,000 23.01.20 C	CSREC0120A23	NAM	STK	7.700		USD	18,100	123.015,14	0,30
ServiceNow Inc. 680,000 23.01.20 P	PNOWC0680M23	NAM	STK	1.500		USD	111,050	147.027,67	0,36
Sherwin-Williams Co/The 330,000 23.01.20 C	CSHWC0330A23	681	STK	3.000		USD	47,450	125.645,44	0,31
Shopify Inc 1640,000 23.01.20 C	CSHPC1640A23	AI6	STK	600		USD	174,400	92.360,65	0,22
Siemens AG 140,000 22.12.16 C	DE000C5UEZD6	EDT	STK	5.800		EUR	20,040	116.232,00	0,28
Square Inc 240,000 23.01.20 C	CSQ0C0240A23	681	STK	4.100		USD	9,250	33.474,56	0,08
Starbucks Corp 115,000 23.01.20 C	CSBXC0115A23	681	STK	7.000		USD	12,950	80.012,36	0,19
Target Corp 270,000 23.01.20 P	PTGTC0270M23	681	STK	3.700		USD	51,875	169.413,92	0,41
Tesla Motors Inc. 1000,000 23.01.20 C	CTSAC1000A23	681	STK	900		USD	304,275	241.711,90	0,59
Texas Instruments Inc 190,000 23.01.20 P	PTXNC0190M23	681	STK	6.200		USD	23,625	129.286,38	0,31
Thermo Fisher Scientific Inc 640,000 23.01.20 C	CTMOC0640A23	681	STK	1.500		USD	94,950	125.711,64	0,31
Toronto-Dominion Bank/The 72,500 23.01.20 P	PTDOC0725M23	681	STK	15.700		USD	5,200	72.059,67	0,18
Union Pacific Corp 240,000 23.01.20 C	CUNPC0240A23	681	STK	3.300		USD	31,425	91.533,17	0,22
United Parcel Service Inc 210,000 23.01.20 C	CUPSC0210A23	681	STK	4.600		USD	23,450	95.211,62	0,23
UnitedHealth Group Inc 460,000 23.01.20 C	CUNHC0460A23	681	STK	2.100		USD	81,925	151.853,57	0,37
Verizon Communications Inc 50,000 23.01.20 C	CVZ0C0050A23	681	STK	22.200		USD	4,025	78.869,32	0,19
Visa Inc 215,000 23.01.20 C	CV00C0215A23	681	STK	4.600		USD	25,275	102.621,47	0,25
Walmart Inc 150,000 23.01.20 C	CWMTC0150A23	681	STK	6.700		USD	9,100	53.815,26	0,13
Walt Disney Co/The 160,000 23.01.20 C	CDISC0160A23	NAM	STK	7.400		USD	17,100	111.690,72	0,27

Summe Wertpapier-Optionsrechte

EUR 9.559.971,16 23,21

Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere

EUR 9.559.971,16 23,25

Aktienindex-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktienindex

DJES 50 3600,000 22.06.17 P	DE000C362WR0	EDT	EUR	Anzahl	-124	EUR	73,700	-91.388,00	-0,22
HANG SENG 25200,000 22.12.29 C	CHSIH2520L22	FHF	HKD	Anzahl	22	HKD	0,000	-7.034,59	-0,02
Nikkei 225 Stock Average 21750,000 22.12.09 P	PNKYJ2175X22	FJF	JPY	Anzahl	21	JPY	549,442	88.436,29	0,22
Nikkei 225 Stock Average 26500,000 22.12.09 P	PNKYJ2650X22	FJF	JPY	Anzahl	-21	JPY	1.470,422	-236.674,09	-0,58
Nikkei 225 Stock Average 30750,000 22.12.09 C	CNKYJ3075L22	FJF	JPY	Anzahl	21	JPY	1.040,805	167.524,42	0,41

Summe Optionsrechte

EUR -79.135,97 -0,19

Summe Aktienindex-Derivate

EUR -79.135,97 -0,19

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

Devisen-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/ EUR 29,5 Mio.	OTC				-93.382,20	-0,23
--------------------	-----	--	--	--	------------	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen

HKD/ EUR 0,3 Mio.	OTC				-32,37	0,00
-------------------	-----	--	--	--	--------	------

Summe Devisen-Derivate				EUR	-93.414,57	-0,23
-------------------------------	--	--	--	------------	-------------------	--------------

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln	EUR	756.347,96	%	100,000	756.347,96	1,84
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR	756.347,96	1,84
---	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	CHF	18.510,41	%	100,000	17.879,44	0,04
---------------------	-----	-----------	---	---------	-----------	------

Kreissparkasse Köln	JPY	3.388.294,00	%	100,000	25.969,91	0,06
---------------------	-----	--------------	---	---------	-----------	------

Kreissparkasse Köln	HKD	10.578,00	%	100,000	1.196,97	0,00
---------------------	-----	-----------	---	---------	----------	------

Kreissparkasse Köln	USD	183.432,45	%	100,000	161.906,92	0,39
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				EUR	206.953,24	0,50
---	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Summe Bankguthaben				EUR	963.301,20	2,34
---------------------------	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds				EUR	963.301,20	2,34
--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	23.547,95			23.547,95	0,06
---------------	-----	-----------	--	--	-----------	------

Dividendenansprüche	EUR	3.148,59			3.148,59	0,01
---------------------	-----	----------	--	--	----------	------

Bezahlte Variation Margin Derivate	EUR	7.034,59			7.034,59	0,02
------------------------------------	-----	----------	--	--	----------	------

Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR	7.034,59			28.361,33	0,07
--	-----	----------	--	--	-----------	------

Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	62.092,46	0,15
--	--	--	--	------------	------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-8.464,12			-8.464,12	-0,02
--	-----	-----------	--	--	-----------	-------

Kostenabgrenzungen	EUR	-19.747,19			-19.747,19	-0,05
--------------------	-----	------------	--	--	------------	-------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-28.211,31	-0,07
---	--	--	--	------------	-------------------	--------------

Fondsvermögen				EUR	41.121.151,03	100,00
----------------------	--	--	--	------------	----------------------	---------------

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

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	403.189
Anteilwert Klasse C	EUR	100,74

Umlaufende Anteile Klasse R	STK	5.000
Anteilwert Klasse R	EUR	100,77

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **74,75**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Hongkong Dollar	(HKD)	8,83730	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,47000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03529	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,13295	= 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)
NAM	Chicago St.Exch.

c) OTC Over-the-Counter

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

Jahresbericht 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 bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,3750 % HASPA PF.A.33 17/24	DE000A2DAFL4	EUR	1.200	1.200

Jahresbericht 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.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

39.978

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 09.11.2021 bis 31.12.2021

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	EUR	410,32
2. Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	EUR	2.673,25
3. Dividenden ausländischer Aussteller mit Quest Abzug	EUR	31.359,26
4. Quellensteuer Dividenden	EUR	-9.407,77

Summe der Erträge **EUR** **25.035,06**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.685,45
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-104,95
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.778,20
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-34.400,32
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-39.887,63

Summe der Aufwendungen **EUR** **-80.856,55**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **-55.821,49**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	483.230,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-186.163,68

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR** **297.067,10**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR** **241.245,61**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	2.003.951,97
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-1.637.480,40

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR** **366.471,57**

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR** **607.717,18**

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 09.11.2021 bis 31.12.2021

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	EUR	5,02
2. Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	EUR	33,11
3. Dividenden ausländischer Aussteller mit Quest Abzug	EUR	388,85
4. Quellensteuer Dividenden	EUR	-116,65
Summe der Erträge	EUR	310,33

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-45,71
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1,30
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-34,48
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-699,45
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-57,38
Summe der Aufwendungen	EUR	-838,32

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -527,99

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.991,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.308,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.683,49

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 3.155,50

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	3.819,87
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-3.121,31

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 698,56

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 3.854,06

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect C

Entwicklung des Fondsvermögens

		2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	39.982.676,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	40.417.189,76
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-434.513,46
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	26.903,49
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	607.717,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.003.951,97
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.637.480,40
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	40.617.296,97

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect R

Entwicklung des Fondsvermögens

		2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	500.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	500.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.854,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.819,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.121,31
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	503.854,06

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anteilklasse C

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	241.245,61	0,60
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	241.245,61	0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	241.245,61	0,60
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	241.245,61	0,60
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anteilklasse R

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	3.155,50	0,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.155,50	0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.155,50	0,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.155,50	0,63
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

Anteilklassen

Im Berichtszeitraum waren die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklassen aufgelegt

Anteilklasse	Währung	Verwaltungsvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Mindestanlagesumme in Währung	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell		
C	EUR	0,60	0,60	5,00	5,00	500.000,00	ausschüttend
R	EUR	1,00	1,00	5,00	5,00	0,00	ausschüttend

Zusätzlich erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsabhängige Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 73.688.109,15 EUR

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

NYSE Arca, NYSE Amex, NYSE Chicago, CBOE, EUREX, HKFE, TIFFE, Kreissparkasse Köln

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: 0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 74,75 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 22,83 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz ermittelt.

Angaben nach dem qualifiziertem Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,301 %

größter potenzieller Risikobetrag 7,712 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,970 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Konfidenzniveau = 99%, Haltedauer 10 Tage

effektiver historischer Beobachtungszeitraum 12 Monate = 250 Tage

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,630

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV): MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (MXWOHEUR Index)

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C 100,74 EUR

Umlaufende Anteile Klasse C 403.189 Stck.

Anteilwert Klasse R 100,77 EUR

Umlaufende Anteile Klasse R 5.000 Stck.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zusätzliche Angaben nach §16 (1) Nr. 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in Höhe von 97,58% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsen- oder Marktpreisen und 0,00% des Fondsvermögens zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet. Die verbleibenden 2,42% des Fondsvermögens bestehen aus sonstigen Vermögensgegenständen, sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

0,72 Anteilklasse C
1,10 Anteilklasse R

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 Anteilklasse C
0,00 Anteilklasse R

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

keine wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der VG

43.547,24 EUR

Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Covid-19-Pandemie

Das Jahr 2021 stand im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung von den Folgen der Corona Pandemie und deren Nachwirkungen. Steigende Impfquoten und verbesserte Therapiemöglichkeiten standen neuen Varianten des SARS COV 2-Virus gegenüber und schienen im Jahresverlauf ein wirksames Mittel zur Bekämpfung der Pandemie zu sein. Die sich dadurch wieder langsam erholende Weltwirtschaft wurde jedoch schnell vor neue Herausforderungen gestellt, da die globalen Lieferketten viel stärker als zunächst erwartet von der Pandemie und deren Folgen betroffen waren: Steigende Frachtraten, Lieferengpässe in verschiedenen Sektoren (z.B. in der Halbleiterindustrie oder bei diversen Rohstoffen) und immer wieder auftretende Lockdowns als Reaktion auf lokale Corona-Ausbrüche haben die globalen Warenströme aus dem Gleichgewicht gebracht.

Besonders im dritten Quartal des Jahres machten sich diese Effekte durch deutlich steigende Energie- und Materialkosten sowie durch damit verbundene höhere Inflationserwartungen bemerkbar.

Dies wurde teilweise durch steigende Zinsraten verstärkt, welche die globalen Aktienmärkte nach ihrer anfänglichen Erholung im Herbst unter Schwankungen seitwärts tendieren ließen.

Die Probleme der globalen Lieferketten setzten sich auch im vierten Quartal fort. Erneut steigende Infektionszahlen, insbesondere in Europa, gepaart mit einer neu entdeckten Mutation des SARS COV 2-Virus trieben die Volatilitäten an den Märkten nach oben. Auf der politischen Ebene bieten vor allem die aktuellen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine, sowie zwischen China und Taiwan weiteres Potenzial für Unsicherheit an den Märkten. Positiv hervorzuheben ist die innen- und außenpolitische Beruhigung der USA im Jahresverlauf, nach einem eher holprigen Start ins Jahr 2021 (u.a. Sturm auf das Kapitol), als Sorgen um eine friedliche Machtübergabe zwischen Trump und Biden das Tagesgeschehen bestimmten. Der Antritt der neuen Bundesregierung im Dezember schien keinen signifikanten Einfluss auf die Märkte zu haben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungspolitik der Lupus alpha Gruppe

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Lupus alpha Investment GmbH ist eine Tochtergesellschaft der Lupus alpha Asset Management AG. Lupus alpha (übersetzt: "der Leitwolf") ist eine eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gruppe, die institutionellen und privaten Anlegern spezialisierte Investmentprodukte anbietet. Wir konzentrieren uns auf wenige, attraktive Asset-Klassen, für die ein besonderes Know-how erforderlich ist und in denen wir für unsere Kunden einen nachhaltigen Mehrwert realisieren können. Unser Fokus liegt auf dem europäischen Nebenwerte-Bereich sowie auf dem Angebot von Alternative Solutions. Als Spezialanbieter erschließen wir institutionellen Investoren systematisch neue Alpha-Quellen durch spezialisierte, innovative Strategien und eröffnen Wege zu einer breiteren und tieferen Diversifizierung ihrer Gesamtportfolios.

Durch die partnerschaftliche Unternehmensstruktur von Lupus alpha wird die Voraussetzung für eine höchstmögliche Personalkontinuität auf der Ebene des Managements geschaffen. Zusammen mit dem Auftreten als Spezialanbieter und der Konzentration der Eigenanlagen auf die Liquiditätsanlage ist eine Beschränkung auf die üblichen Risiken eines mittelständischen Asset Managers gewährleistet.

Eine leistungsbezogene und unternehmerisch-orientierte Vergütung für Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen ist zentraler Bestandteil für die Ausgestaltung des Lupus alpha Vergütungssystems. Mit der Implementierung eines ganzheitlichen Vergütungskonzeptes beabsichtigt die Geschäftsleitung die im Rahmen des Strategiefindungsprozesses definierten mittel- bis langfristigen Unternehmensziele zu unterstützen und die Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken zu vermeiden. Alle Anforderungen aus der Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (InstitutsVergV), den Artikeln 13 und 22 der Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlamentes und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM-Richtlinie), den Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (deutsche Übersetzung der ESMA-Guidelines) und dem Anhang II Vergütungspolitik der AIFM-Richtlinie ergeben, werden hierbei eingehalten.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Lupus alpha prüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Ausgestaltung des Vergütungskonzeptes und leitet gegebenenfalls Anpassungen ein. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen ebenfalls einer Prüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat. Es ergaben sich keine Beanstandungen.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Wesentliche Änderungen des Vergütungssystems gab es im Berichtszeitraum nicht.

Gesamtsumme der im Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio.EUR 6,6

davon feste Vergütung in % 47,60

davon variable Vergütung in % 52,40

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen in Mio.EUR 0,00

Mitarbeiter insgesamt inkl. Geschäftsleitung Anzahl 88

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risk Taker in Mio.EUR 4,21

davon indirekt über Kostenumlage der Mutter an Geschäftsführer in Mio.EUR 4,21

Art. 8 Publikumsfonds: **Lupus alpha Equity Protect**

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren.

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische, soziale, ethische und Governance-Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 9. November 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Lupus alpha Investment GmbH veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da dieses Sondervermögen erst zum 9. November 2021 aufgelegt wurde, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen, sozialen, ethischen und Governance-Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Lupus alpha Investment GmbH (<https://www.lupusalphade.com/retail-investoren/fonds/>) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen, sozialen, ethischen und Governance-Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien und der dazugehörigen ESG Methodik „Lupus alpha Equity Protect“ in den Administrationssystemen der Lupus alpha Investment GmbH hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativkriterien abgebildet und geprüft. Zur Beurteilung von kritischen Kontroversen werden Datenpunkte von MSCI zur Beurteilung herangezogen.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt für das OGAW-Sondervermögen nur im Einklang mit den beworbenen ökologischen, sozialen, ethischen und Governance-Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht explizit die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom OGAW-Sondervermögen beworbenen ökologischen, sozialen, ethischen und Governance-Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Lupus alpha Investment GmbH (<https://www.lupusalphade.com/retail-investoren/fonds/>) entnommen werden.

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie- und politik.

Die Beschreibung ob bzw. wie die mittel- bis langfristige Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung berücksichtigt wird, erfolgt im Tätigkeitsbericht

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der Lupus alpha Asset Management AG in den Strategien zur Stimmrechtsausübung erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der Lupus alpha Asset Management AG sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Jahresbericht für Lupus alpha Equity Protect

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Anteilklasse C ¹			
2021	EUR	40.617.296,97	100,74
2020	EUR	0,00	0,00
2019	EUR	0,00	0,00
Anteilklasse R ²			
2021	EUR	503.854,06	100,77
2020	EUR	0,00	0,00
2019	EUR	0,00	0,00

Frankfurt, den 15. Februar 2022

Lupus alpha Investment GmbH

Michael Frick
Geschäftsführer

Dr. Götz Albert
Geschäftsführer

¹⁾ Anteilklasse C wurde am 09.11.2021 neu aufgelegt.

²⁾ Anteilklasse R wurde am 09.11.2021 neu aufgelegt.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lupus alpha Equity Protect – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 9. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 9. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Lupus alpha Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Lupus alpha Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.
Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Lupus alpha Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Lupus alpha Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Lupus alpha Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23.03.2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer

Lupus alpha Investment GmbH
Speicherstraße 49-51
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: 0049 69 365058-70 00
Fax: 0049 69 365058-80 00

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Oleg De Lousanoff, Rechtsanwalt und Notar
Stellvertretender Vorsitzender
Dietrich Twietmeyer, Dipl.Agr.Ing.
Dr. Helmut Wölfel, Rechtsanwalt

Mandate der Geschäftsführung

Michael Frick
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Ralf Lochmüller
Sprecher des Vorstandes der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der Lupus alpha Holding GmbH, Frankfurt am Main
Dr. Götz Albert
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main

Eigenkapital per 31.12.2020
gezeichnet, eingezahlt : 2,560 Mio. EUR

Gesellschafter
Lupus alpha Asset Management AG (100%)

Geschäftsführung

Ralf Lochmüller
Michael Frick
Dr. Götz Albert

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer (Teil II)

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020
2,527 Mrd. EUR

Wirtschaftsprüfer für den Fonds und die Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUAIRE
Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Weitere Sondervermögen, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet werden:

Von der Gesellschaft wurden zum 31.11.2021 9 Publikumsfonds und 11 Spezialfonds verwaltet.