Halbjahresbericht

Lupus alpha Volatility Risk-Premium

zum 30.06.2026

Lupus alpha

Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium
Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen[1)]
Vermögensgegenstände		
Renten	**110.958.140,62**	**96,71**
Australien	3.967.620,00	3,45
Belgien	1.002.200,00	0,87
Bundesrepublik Deutschland	42.453.152,84	36,98
Frankreich	28.742.414,00	25,06
Großbritannien + Nordirland + Kanal	9.634.237,78	8,41
Norwegen	3.586.604,00	3,13
Österreich	7.790.622,00	6,79
Singapur	3.003.060,00	2,62
Kanada	10.778.230,00	9,40
Futures	**677.953,42**	**0,59**
Optionen	**-121.133,04**	**-0,10**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**3.187.074,01**	**2,78**
Sonstige Vermögensgegenstände	**1.005.058,67**	**0,88**
Sonstige Verbindlichkeiten	**-990.223,19**	**-0,86**
Fondsvermögen	**114.716.870,49**	**100,00**

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % ARGE.SPAARB. 22/26 MTN	BE6338543786		EUR	1.000	1.000	0	%	100,220	1.002.200,00	0,87
2,4150 % BAD.-WUERTT.LSA 24/29	DE000A3H25U4		EUR	3.000	0	0	%	99,750	2.992.500,00	2,61
4,0200 % BEND.+ADEL. 23/26 MTN	XS2680753568		EUR	1.000	1.000	0	%	100,365	1.003.650,00	0,87
2,1570 % BERLIN, LAND LSA25/31A564	DE000A3513U4		EUR	3.000	0	0	%	99,463	2.983.890,00	2,60
0,8750 % BPIFRANCE 17/26 MTN	FR0013232253		EUR	2.200	2.200	0	%	99,349	2.185.678,00	1,91
3,0000 % BPIFRANCE 22/26 MTN	FR001400DXK4		EUR	3.000	1.000	0	%	100,102	3.003.060,00	2,62
0,7500 % C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN	FR0013230703		EUR	3.000	0	0	%	99,050	2.971.500,00	2,59
0,7500 % CCF SFH 22/27 MTN	FR00140099G0		EUR	3.000	3.000	0	%	98,650	2.959.500,00	2,58
0,0100 % CIBC 21/26 MTN	XS2393661397		EUR	1.500	1.500	0	%	99,351	1.490.265,00	1,30
0,0100 % CIE FIN.FONC 21/26 MTN	FR0014004I65		EUR	3.000	3.000	0	%	99,920	2.997.600,00	2,61
2,7500 % COBA OMH 27	DE000CZ439N1		EUR	1.800	1.800	0	%	100,081	1.801.458,00	1,57
0,1250 % COBA MTH S.P16	DE000CZ40LQ7		EUR	3.341	3.341	0	%	98,924	3.305.050,84	2,87
2,6250 % COVENT.BUILD 22/26 MTN	XS2534984716		EUR	2.350	2.350	0	%	100,021	2.350.493,50	2,05
3,7500 % CR.AGR.P.SEC 23/26 MTN	FR001400J4X8		EUR	1.600	1.600	0	%	100,040	1.600.640,00	1,40
0,0100 % CRELAN H.LOA 20/27 MTN	FR0013478047		EUR	3.000	3.000	0	%	98,630	2.958.900,00	2,58
3,0000 % CRELAN H.LOA 22/26 MTN	FR001400DNT6		EUR	3.000	0	0	%	100,173	3.005.190,00	2,62
3,2087 % DBS BANK 24/26 MTN	XS2761174247		EUR	3.000	0	0	%	100,102	3.003.060,00	2,62
0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/26 MTN	XS1485596511		EUR	2.000	2.000	0	%	99,607	1.992.140,00	1,74
3,1250 % DT.BANK MTH 23/26	DE000A351NR4		EUR	2.000	2.000	0	%	100,194	2.003.880,00	1,75
2,4100 % DZ HYP OE.PF.R.1103 MTN	DE000A3825K3		EUR	3.000	0	0	%	99,751	2.992.530,00	2,61
0,5000 % DZ HYP PF.R.361	DE000A14J5J4		EUR	3.000	3.000	0	%	98,456	2.953.680,00	2,57
0,1000 % DZ HYP PF.R.380	DE000A2AAX45		EUR	1.700	1.700	0	%	99,630	1.693.710,00	1,48
2,0000 % FEDERAT.CAIS 22/26 MTN	XS2526825463		EUR	2.800	0	0	%	99,931	2.798.068,00	2,44
0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN	XS1856342560		EUR	2.800	0	0	%	99,929	2.798.012,00	2,44
2,1900 % INV.BK.S-H.S.27 24/29 VAR	DE000A30VNU9		EUR	3.000	0	0	%	99,562	2.986.860,00	2,60
2,5430 % INV.BK.S-H.S.36 25/30 VAR	DE000A4DE2S0		EUR	2.000	0	0	%	100,160	2.003.200,00	1,75
0,6250 % LB.HESS.-THR. OMH 17/27	XS1548773982		EUR	1.900	1.900	0	%	98,992	1.880.848,00	1,64
0,0100 % LBBW PF 21/26	DE000BHY0HZ2		EUR	1.000	1.000	0	%	99,666	996.660,00	0,87
2,3790 % NATIONW.BLDG 24/27 FLRMTN	XS2812616147		EUR	3.000	0	0	%	100,006	3.000.180,00	2,62
0,0100 % NATL BK CDA 21/26 MTN	XS2390837495		EUR	2.600	2.600	0	%	99,411	2.584.686,00	2,25
0,0100 % NORDLB HPF.MTN21/26	DE000NLB3UX1		EUR	3.000	3.000	0	%	99,455	2.983.650,00	2,60
0,2500 % NORDLB OPF.16/26	DE000NLB85X6		EUR	2.500	2.500	0	%	99,294	2.482.350,00	2,16
0,6250 % RAIF.LABA NO 18/26 MTN	XS1871114473		EUR	3.000	3.000	0	%	99,723	2.991.690,00	2,61
2,7690 % SAARLAND LSA.R.4 25/31	DE000A383U25		EUR	2.000	0	0	%	100,602	2.012.040,00	1,75
0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	XS2102283814		EUR	1.300	1.300	0	%	98,665	1.282.645,00	1,12

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
2,4140 % SANTANDER UK 24/27 FLRMTN	XS2823117556		EUR	3.002	0	0	%	99,964	3.000.919,28	2,62
0,7500 % SOCIETE GEN. 19/27 MTN	FR0013398831		EUR	2.500	2.500	0	%	98,946	2.473.650,00	2,16
0,0100 % SOCIETE GEN. 21/26 MTN	FR0014006UI2		EUR	1.600	1.600	0	%	98,981	1.583.696,00	1,38
3,6250 % SOCIETE GEN. 23/26 MTN	FR001400JHR9		EUR	3.000	3.000	0	%	100,100	3.003.000,00	2,61
0,2500 % SPAREBK 1 BOLIG.16/26 MTN	XS1482554075		EUR	1.600	1.600	0	%	99,654	1.594.464,00	1,39
3,7650 % TORON.DOM.BK 23/26 MTN	XS2676778835		EUR	900	900	0	%	100,239	902.151,00	0,79
2,5820 % TORON.DOM.BK 24/27 FLRMTN	XS2782117118		EUR	3.000	0	0	%	100,102	3.003.060,00	2,62
0,0100 % UC-HVB PF 2112	DE000HV2AYN4		EUR	3.400	3.400	0	%	99,419	3.380.246,00	2,94
3,0000 % UC-HVB PF 2136	DE000HV2AZC4		EUR	3.000	3.000	0	%	100,020	3.000.600,00	2,61
3,0000 % UNICR.BK AU. 23/26 MTN	AT000B049937		EUR	2.000	2.000	0	%	100,046	2.000.920,00	1,74
1,0790 % WESTPAC BKG 22/27 MTN	XS2463967286		EUR	3.000	3.000	0	%	98,799	2.963.970,00	2,58
Summe Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**110.958.140,62**	**96,71**
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**110.958.140,62**	**96,71**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**110.958.140,62**	**96,71**

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

CBOE VIX FUTURE Aug26 - 19.08.2026	FUXQF1908H26	CBO	USD	-131				82.448,06	0,07
CBOE VIX FUTURE Jul26 - 22.07.2026	FUXNF2207G26	CBO	USD	-336				551.635,45	0,48
EURO STOXX 50 Sep26 - 18.09.2026	DE000C757930	EDT	EUR	59				46.150,00	0,04
EURO STOXX 50 Sep26 - 18.09.2026	DE000C757930	EDT	EUR	-48				-56.150,00	-0,05
S&P500 EMINI FUT Sep26 - 18.09.2026	FESUN1809I26	NAR	USD	34				53.869,91	0,05
Summe Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**	**677.953,42**	**0,59**

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex

Euro Stoxx 50 4550,000 26.07.17 P	DE000F2RNK86	EDT		-280			EUR	-840,00	0,00
Euro Stoxx 50 4800,000 26.07.17 P	DE000F2N8GQ2	EDT		-251			EUR	-1.255,00	0,00
Euro Stoxx 50 5050,000 26.07.17 P	DE000F2RNLJ4	EDT		-227			EUR	-1.589,00	0,00
Euro Stoxx 50 5300,000 26.07.17 P	DE000F2N8G09	EDT		-206			EUR	-2.266,00	0,00
Euro Stoxx 50 5550,000 26.07.17 P	DE000F2RNLU1	EDT		-188			EUR	-3.572,00	0,00
Euro Stoxx 50 5800,000 26.07.17 P	DE000F2N8HA4	EDT		-172			EUR	-7.052,00	-0,01
Euro Stoxx 50 6050,000 26.07.17 P	DE000F2S6SH5	EDT		-158			EUR	-20.856,00	-0,02

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Euro Stoxx 50 6300,000 26.07.17 P	DE000F2QRLR0	EDT		-146			EUR	60,300	-88.038,00	-0,08
Euro Stoxx 50 6550,000 26.07.17 C	DE000F22LD01	EDT		-135			EUR	8,200	-11.070,00	-0,01
Euro Stoxx 50 6800,000 26.07.17 C	DE000F27U1M2	EDT		-125			EUR	0,300	-375,00	0,00
S&P 500 3100,000 27.03.19 P	PSPXC310AO27	NAE		13			USD	10,300	11.714,79	0,01
S&P 500 3900,000 27.06.17 P	PSPXC390AR27	NAE		14			USD	27,900	34.173,23	0,03
S&P 500 4400,000 26.08.21 P	PSPXC440AT26	NAE		18			USD	1,425	2.244,09	0,00
S&P 500 4850,000 26.09.18 P	PSPXC485AU26	NAE		18			USD	5,700	8.976,38	0,01
S&P 500 6425,000 26.07.02 P	PSPC642AKA26	NAE		-9			USD	0,050	-39,37	0,00
S&P 500 6575,000 26.07.01 P	PSPC657AJA26	NAE		-8			USD	0,050	-35,00	0,00
S&P 500 6575,000 26.07.02 P	PSPC6575KA26	NAY		-8			USD	0,100	-69,99	0,00
S&P 500 6725,000 26.07.01 P	PSPC6725JA26	NAY		-8			USD	0,075	-52,49	0,00
S&P 500 6725,000 26.07.02 P	PSPC6725KA26	NAY		-8			USD	0,150	-104,99	0,00
S&P 500 6750,000 26.07.07 P	PSPC0675IB26	NAE		-6			USD	0,475	-249,34	0,00
S&P 500 6850,000 26.07.07 P	PSPC0685IB26	NAE		-6			USD	0,625	-328,08	0,00
S&P 500 6875,000 26.07.01 P	PSPC6875JA26	NAY		-7			USD	0,100	-61,24	0,00
S&P 500 6875,000 26.07.02 P	PSPC6875KA26	NAY		-7			USD	0,225	-137,80	0,00
S&P 500 6950,000 26.07.07 P	PSPC0695IB26	NAE		-5			USD	0,900	-393,70	0,00
S&P 500 7025,000 26.07.01 P	PSPC7025JA26	NAY		-7			USD	0,100	-61,24	0,00
S&P 500 7025,000 26.07.02 P	PSPC7025KA26	NAY		-7			USD	0,375	-229,66	0,00
S&P 500 7050,000 26.07.07 P	PSPC0705IB26	NAE		-5			USD	1,350	-590,55	0,00
S&P 500 7150,000 26.07.07 P	PSPC0715IB26	NAE		-5			USD	2,225	-973,32	0,00
S&P 500 7175,000 26.07.01 P	PSPC7175JA26	NAY		-7			USD	0,175	-107,17	0,00
S&P 500 7175,000 26.07.02 P	PSPC7175KA26	NAY		-7			USD	0,725	-444,01	0,00
S&P 500 7250,000 26.07.07 P	PSPC0725IB26	NAE		-5			USD	4,550	-1.990,38	0,00
S&P 500 7325,000 26.07.01 P	PSPC7325JA26	NAY		-7			USD	0,725	-444,01	0,00
S&P 500 7325,000 26.07.02 P	PSPC7325KA26	NAY		-7			USD	2,975	-1.821,96	0,00
S&P 500 7350,000 26.07.07 P	PSPC0735IB26	NAE		-5			USD	11,050	-4.833,77	0,00
S&P 500 7450,000 26.07.07 P	PSPC0745IB26	NAE		-5			USD	27,900	-12.204,72	-0,01
S&P 500 7475,000 26.07.01 C	CSPC7475JA26	NAY		-6			USD	31,300	-16.430,45	-0,01
S&P 500 7475,000 26.07.02 C	CSPC7475KA26	NAY		-6			USD	42,450	-22.283,46	-0,02
S&P 500 7550,000 26.07.07 C	CSPC0755IB26	NAE		-5			USD	18,650	-8.158,36	-0,01
S&P 500 7625,000 26.07.01 C	CSPC7625JA26	NAY		-6			USD	0,075	-39,37	0,00
S&P 500 7625,000 26.07.02 C	CSPC7625KA26	NAY		-6			USD	0,375	-196,85	0,00
S&P 500 7650,000 26.07.07 C	CSPC0765IB26	NAE		-5			USD	1,275	-557,74	0,00
VIX 65,000 26.07.22 C	CVIXC065XG26	NAE		995			USD	0,050	4.352,58	0,00
VIX 65,000 26.08.19 C	CVIXC065XH26	NAE		509			USD	0,235	10.465,00	0,01
VIX 65,000 26.09.16 C	CVIXC065XI26	NAE		530			USD	0,360	16.692,91	0,01

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

Halbjahresbericht für Lupus alpha Volatility Risk-Premium
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1)]
Summe Optionsrechte auf Aktienindex							**EUR**		**-121.133,04**	**-0,10**
Summe Optionsrechte							**EUR**		**-121.133,04**	**-0,10**
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**556.820,38**	**0,49**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
Kreissparkasse Köln			EUR	1.654.836,45			%	100,000	1.654.836,45	1,44
Summe EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle							**EUR**		**1.654.836,45**	**1,44**
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Kreissparkasse Köln			USD	1.751.347,53			%	100,000	1.532.237,56	1,34
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**1.532.237,56**	**1,34**
Summe Bankguthaben							**EUR**		**3.187.074,01**	**2,78**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**3.187.074,01**	**2,78**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	935.288,37					935.288,37	0,82
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	69.770,30					69.770,30	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.005.058,67**	**0,88**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Eingenommene Variation Margin Derivate			EUR	-677.953,42					-677.953,42	-0,59
Kostenabgrenzungen			EUR	-312.269,77					-312.269,77	-0,27
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-990.223,19**	**-0,86**
Fondsvermögen							**EUR**		**114.716.870,49**	**100,00**
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**96,71**
Umlaufende Anteile Klasse C							STK			808.346,038
Anteilwert Klasse C							EUR			137,76
Umlaufende Anteile Klasse R							STK			27.939,151
Anteilwert Klasse R							EUR			120,09

[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 30.06.2026 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

US-Dollar	(USD)	1,14300	= 1 Euro (EUR)

b) Terminbörsen

CBO	Chicago CBOE Futures Exchanges
EDT	EUREX
NAE	Cboe Global Markets Inc.
NAR	Chicago Merc. Exch.
NAY	New York Stock Exchange (NYSE)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % ACHMEA BANK 19/26 MTN	XS1953778807	EUR	0	3.000
0,5000 % C.F.FINANC.LOC. 18/26 MTN	FR0013310026	EUR	0	3.000
0,3750 % CIBC 22/26 MTN	XS2454011839	EUR	0	3.000
1,0000 % CIE F.FONCIER 16/26 MTN	FR0013106630	EUR	0	1.800
0,6250 % CM HOME LOAN SFH 18/26MTN	FR0013313020	EUR	0	1.500
0,1250 % COVENT.BUILD 19/26 MTN	XS2015230365	EUR	2.000	3.000
0,6250 % DEXIA SA 19/26 MTN	XS1936137139	EUR	0	2.000
0,6250 % DNB BOLIGKR. 19/26 MTN	XS1934743656	EUR	0	1.700
0,5000 % DT.BANK MTH 16/26	DE000DL19S01	EUR	2.500	2.500
1,0000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15317	DE000A3T0YH5	EUR	0	2.000
0,7500 % DZ HYP PF.R.371	DE000A161ZQ3	EUR	0	2.200
0,5000 % DZ HYP PF.R.384	DE000A2BPJ78	EUR	0	1.000
0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	XS1942708873	EUR	0	2.000
0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	DE000LB125N3	EUR	0	500
2,8750 % LBBW MTN.HYP.23/26	DE000LB384E5	EUR	0	2.675
0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	XS2013525501	EUR	1.200	1.200
3,2500 % LLOYDS BANK 23/26 MTN	XS2582348046	EUR	0	1.800
3,2627 % NATL AUSTR.B 23/26 MTN	XS2581397986	EUR	0	3.000
0,6250 % NIBC BANK 16/26 MTN	XS1423753463	EUR	0	3.000
0,3750 % NIEDERS.SCH.A.18/26 A.878	DE000A2G9G15	EUR	0	1.500
0,0100 % NIEDERS.SCH.A.21/26 A.903	DE000A3H2499	EUR	0	3.000
3,1250 % NORDLB HPF.MTN23/26	DE000NLB4RJ4	EUR	0	3.052
0,5000 % NORDLB MTN.HPF S.496	DE000DHY4960	EUR	485	3.485
0,6250 % NRW.BANK IS.A.17G 16/26	DE000NWB17G1	EUR	0	3.000
2,0000 % RAIF.LABA NO 22/26 MTN	XS2498470116	EUR	0	2.600
3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	AT0000A326M6	EUR	0	2.500
3,7500 % RLB STEIERM. 23/26 MTN	AT0000A35Y69	EUR	1.900	1.900
3,1250 % SOCIETE GEN. 23/26 MTN	FR001400FZ73	EUR	0	2.000
0,0500 % SP MORTG. BK 19/26 MTN	XS2014370915	EUR	0	2.000
0,5000 % UC-HVB PF 1893	DE000HV2AMT6	EUR	0	2.310
3,5000 % VAN LANSCHOT 23/26 MTN	XS2629466900	EUR	0	3.100

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

Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**263.067**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**286.430**
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index, EURO STOXX 50, S&P 500)		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**18.057**
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**844.916**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**2.719.264**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50, S&P 500)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,49

Sonstige Angaben

Umlaufende Anteile Klasse C	STK	808.346,038
Anteilwert Klasse C	EUR	137,76
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	27.939,151
Anteilwert Klasse R	EUR	120,09

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 06.07.2026

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung