

Lupus Alpha Return

Halbjahresbericht zum  
28. Februar 2018

Lupus alpha 

**m O N E G A**   
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

# Halbjahresbericht des Lupus Alpha Return

ZUM 28. FEBRUAR 2018

|   |    |
|---|----|
| ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV   | 2  |
| ■ Vermögensaufstellung  | 3  |
| ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze   | 5  |
| ■ Während des Berichtszeitraums<br>abgeschlossene Geschäfte, soweit sie<br>nicht mehr in der Vermögensaufstellung<br>erscheinen | 6  |
| ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl.<br>Ertragsausgleich)   |    |
| – LUPUS ALPHA RETURN I  | 7  |
| – LUPUS ALPHA RETURN R  | 7  |
| ■ Entwicklung der Anteilklasse  |    |
| – LUPUS ALPHA RETURN I  | 8  |
| – LUPUS ALPHA RETURN R  | 8  |
| ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV   | 9  |
| ■ Firmenspiegel   | 10 |

## ■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

|   | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                  | <b>73.594.157,27</b> | <b>100,44</b>                |
| <b>1. Aktien</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>2. Anleihen</b>                              | <b>47.740.341,67</b> | <b>65,16</b>                 |
| Gedekte<br>Schuldverschreibungen                | 36.905.818,87        | 50,37                        |
| Banking/Bankwesen                               | 5.998.800,00         | 8,19                         |
| Staatlich garantierte Anlagen                   | 4.835.722,80         | 6,60                         |
| <b>3. Derivate</b>                              | <b>-4.216.016,02</b> | <b>-5,75</b>                 |
| Aktienindex-Derivate                            | -4.216.016,02        | -5,75                        |
| <b>4. Forderungen</b>                           | <b>1.655.731,04</b>  | <b>2,26</b>                  |
| <b>5. Kurzfristig liquidierbare<br/>Anlagen</b> | <b>2.300.000,00</b>  | <b>3,14</b>                  |
| <b>6. Bankguthaben</b>                          | <b>8.598.660,58</b>  | <b>11,74</b>                 |
| <b>7. Sonstige<br/>Vermögensgegenstände</b>     | <b>17.515.440,00</b> | <b>23,91</b>                 |
| Termingeld                                      | 10.000.000,00        | 13,65                        |
| Zielfondsanteile                                | 7.515.440,00         | 10,26                        |
| Rentenfonds                                     | 7.515.440,00         | 10,26                        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                    | <b>-324.009,34</b>   | <b>-0,44</b>                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                      | -324.009,34          | -0,44                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                       | <b>73.270.147,93</b> | <b>100,00<sup>*)</sup></b>   |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>28.02.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs                 | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |  |
|---|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|----------------------|--------------------|------------------------------|--|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>30.010.267,67</b> | <b>40,96</b>       |                              |  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |                      |                    |                              |  |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>30.010.267,67</b> | <b>40,96</b>       |                              |  |
| 0,2000 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE<br>R15250 MTN  | DE000A13SWE6 |       | EUR                                | 1.785.000             | -  | - %                  | 100,201              | 1.788.591,01       | 2,44                         |  |
| 0,3750 % MÜNCH.HYP. HYP.PFE<br>S.1699 MTN   | DE000MHB16J0 |       | EUR                                | 2.200.000             | 2.200.000                                | - %                  | 101,250              | 2.227.498,57       | 3,04                         |  |
| 0,5000 % APOBANK HYP.-PFE<br>V.18-25 MTN  | XS1770021860 |       | EUR                                | 1.700.000             | 1.700.000                                | - %                  | 99,159               | 1.685.703,94       | 2,30                         |  |
| 0,7500 % BAY.LBKA V.15-25   | DE000A0Z1UH6 |       | EUR                                | 4.861.000             | 4.861.000                                | - %                  | 99,480               | 4.835.722,80       | 6,60                         |  |
| 1,0000 % DEXIA KO.BK.DT. ÖPF<br>S.1636 MTN  | DE000DXA1NV3 |       | EUR                                | 10.000.000            | -  | - %                  | 101,610              | 10.160.970,30      | 13,87                        |  |
| 1,1250 % NORD.LB PPF V.14-19<br>MTN   | XS1033923142 |       | EUR                                | 1.700.000             | -  | - %                  | 101,155              | 1.719.638,67       | 2,35                         |  |
| 1,8750 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE<br>R.15218 MTN                                       | DE000A1X3LT7 |       | EUR                                | 2.929.000             | -  | - %                  | 106,796              | 3.128.059,76       | 4,27                         |  |
| 2,1250 % DT.PFDBRBK. HYP-PFE<br>R15157 MTN  | DE000A1MLUW0 |       | EUR                                | 2.200.000             | -  | - %                  | 103,133              | 2.268.917,53       | 3,10                         |  |
| 3,2500 % DEXIA KO.BK.DT. ÖPF<br>S.1617 MTN  | DE000DXA1M96 |       | EUR                                | 450.000               | -  | - %                  | 109,684              | 493.578,00         | 0,67                         |  |
| 4,3750 % COBANK HYP.-PFE<br>E.2308 MTN  | DE000EH1A311 |       | EUR                                | 1.600.000             | -  | 2.900.000 %          | 106,349              | 1.701.587,09       | 2,32                         |  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>17.730.074,00</b> | <b>24,20</b>       |                              |  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |                      |                    |                              |  |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>17.730.074,00</b> | <b>24,20</b>       |                              |  |
| 0,0250 % KSK S.467  | DE000A2BN3Z6 |       | EUR                                | 6.000.000             | -  | - %                  | 99,980               | 5.998.800,00       | 8,19                         |  |
| 0,5000 % KSK KÖLN HYP-PFE<br>E.1083   | DE000A14J538 |       | EUR                                | 1.700.000             | -  | - %                  | 99,022               | 1.683.374,00       | 2,30                         |  |
| 0,6250 % KSK KÖLN HYP-PFE<br>E.1080   | DE000A14J5X5 |       | EUR                                | 10.000.000            | -  | - %                  | 100,479              | 10.047.900,00      | 13,71                        |  |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>7.515.440,00</b>  | <b>10,26</b>       |                              |  |
| <b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>                                      |              |       |                                    |                       |  |                      |                      |                    |                              |  |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>7.515.440,00</b>  | <b>10,26</b>       |                              |  |
| MONEGA DÄNISCHE COV.BD. 'I'   | DE000A1JSW48 |       | ANT                                | 74.000                | 67.650                                   | 54.800 EUR           | 101,560              | 7.515.440,00       | 10,26                        |  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>55.255.781,67</b> | <b>75,41</b>       |                              |  |
| <b>Derivate</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>-4.216.016,02</b> | <b>-5,75</b>       |                              |  |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |                      |                    |                              |  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>-1.609.617,53</b> | <b>-2,20</b>       |                              |  |
| DAX FUTURE 03/18  |              | EUREX | STK                                | 51                    |  | EUR                  | -28,500              | -707.150,00        | -0,97                        |  |
| EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18  |              | EUREX | STK                                | 320                   |  | EUR                  | -9,000               | -279.950,00        | -0,38                        |  |
| HANG SENG FUTURE 03/18  |              | HFE   | STK                                | 43                    |  | HKD                  | -669,000             | -529.420,38        | -0,72                        |  |
| NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/18   |              | OSE   | STK                                | 42                    |  | JPY                  | -280,000             | -349.556,85        | -0,48                        |  |
| S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/18   |              | CME   | STK                                | 125                   |  | USD                  | 1,500                | 256.459,70         | 0,35                         |  |
| <b>Optionsrechte</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      | <b>-2.606.398,49</b> | <b>-3,56</b>       |                              |  |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |                      |                    |                              |  |
| CALL DAX 12600 12/18  |              | EUREX | STK                                | -216                  |  | EUR                  | 663,100              | -716.148,00        | -0,98                        |  |
| CALL EURO STOXX 50 3300 12/18   |              | EUREX | STK                                | -273                  |  | EUR                  | 217,300              | -593.229,00        | -0,81                        |  |
| CALL HANG SENG INDEX 29200 12/18  |              | HFE   | STK                                | -36                   |  | HKD                  | -388,000             | -18.075,88         | -0,02                        |  |
| CALL NIKKEI 225 STOCK AVERAGE 22250 12/18   |              | OSE   | STK                                | -34                   |  | JPY                  | 1.150,000            | -298.746,94        | -0,41                        |  |

## ■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 28.02.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens       |       |
|---|------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|-------|
| CALL S&P 500 WEEKLY 2650 12/18  |      | CBOE  | STK                          | -53                |                                    |                                       | USD        | 226,273              | -982.142,67                | -1,34 |
| PUT EURO STOXX 50 3200 03/18  |      | EUREX | STK                          | 648                |                                    |                                       | EUR        | 0,300                | 1.944,00                   | 0,00  |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            | <b>20.898.660,58</b> | <b>28,52</b>               |       |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            | <b>20.898.660,58</b> | <b>28,52</b>               |       |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            |                      |                            |       |
| <b>Verwahrstelle</b>  |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            |                      |                            |       |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |      |       | EUR                          | 3.853.802,48       |                                    | %                                     | 100,000    | 3.853.802,48         | 5,26                       |       |
| <b>Termingeld</b>   |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            |                      |                            |       |
| BANK IM BISTUM ESSEN EG   |      |       | EUR                          | 10.000.000,00      |                                    | %                                     | 100,000    | 10.000.000,00        | 13,65                      |       |
| <b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>   |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            |                      |                            |       |
| BANK IM BISTUM ESSEN EG   |      |       | EUR                          | 2.300.000,00       |                                    | %                                     | 100,000    | 2.300.000,00         | 3,14                       |       |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            |                      |                            |       |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |      |       | HKD                          | 3.043.663,20       |                                    | %                                     | 100,000    | 318.384,80           | 0,43                       |       |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |      |       | JPY                          | 45.984.422,00      |                                    | %                                     | 100,000    | 351.347,97           | 0,48                       |       |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |      |       | USD                          | 4.975.931,79       |                                    | %                                     | 100,000    | 4.075.125,33         | 5,56                       |       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            | <b>1.655.731,04</b>  | <b>2,26</b>                |       |
| ZINSANSPRÜCHE   |      |       | EUR                          | 250.348,18         |                                    |                                       |            | 250.348,18           | 0,34                       |       |
| FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN  |      |       | EUR                          | 2.405,48           |                                    |                                       |            | 2.405,48             | 0,00                       |       |
| GELEISTETE VARIATION MARGIN   |      |       | EUR                          | 1.402.977,38       |                                    |                                       |            | 1.402.977,38         | 1,91                       |       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |                              |                    |                                    |                                       |            | <b>-324.009,34</b>   | <b>-0,44</b>               |       |
| VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN                                  |      |       | EUR                          | -285.042,62        |                                    |                                       |            | -285.042,62          | -0,39                      |       |
| KOSTENABGRENZUNGEN  |      |       | EUR                          | -38.966,72         |                                    |                                       |            | -38.966,72           | -0,05                      |       |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b> | <b>73.270.147,93</b> | <b>100,00<sup>*)</sup></b> |       |

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Lupus Alpha Return I

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| ISIN                     | DE000A0MS726  |
| Fondsvermögen (EUR)      | 71.773.549,06 |
| Anteilwert (EUR)         | 111,65        |
| Umlaufende Anteile (STK) | 642.855,00    |

### Lupus Alpha Return R

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| ISIN                     | DE000A0MS734 |
| Fondsvermögen (EUR)      | 1.496.598,87 |
| Anteilwert (EUR)         | 54,50        |
| Umlaufende Anteile (STK) | 27.461,00    |

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2018 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2018

|                 |       |                     |
|-----------------|-------|---------------------|
| Hongkong Dollar | (HKD) | 9,55970 = 1 (EUR)   |
| Japanische Yen  | (JPY) | 130,88000 = 1 (EUR) |
| US-Dollar       | (USD) | 1,22105 = 1 (EUR)   |

## ■ Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

|       |   |
|-------|---|
| CBOE  | Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)   |
| CME   | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)       |
| EUREX | Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)  |
| HFE   | Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Ex (HKFE)     |
| OSE   | Osaka - Osaka Securities Ex - Options and Futures |

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraums 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. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------|------|------------------------------|----------------|-------------------|
|---------------------|------|------------------------------|----------------|-------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

|  |              |     |           |           |
|--|--------------|-----|-----------|-----------|
| 0,0000 % BUND UNV.SCHANW. V.16-18      | DE0001104636 | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 |
| 0,0500 % BERLIN HYP HYP.-PFE S.192     | DE000BHY0A64 | EUR | -         | 500.000   |
| 1,0000 % AAREAL BK. HYP.-PFE S.174 MTN | DE000AAR0165 | EUR | -         | 4.200.000 |
| 1,0000 % DKB ÖPF V.13-18               | DE000DKB0176 | EUR | -         | 1.000.000 |
| 4,5000 % DT.PFANDBRIEFBK. ÖPF S.573    | DE0001617561 | EUR | -         | 600.000   |

## ■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------------------------------|------------------|
|---------------------|------------------------------|------------------|

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte** **EUR** **74.636**

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18, DAX FUTURE 09/17, DAX FUTURE 12/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/18, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/17, EURO STOXX 50 IND.FUT. 12/17, HANG SENG FUTURE 01/18, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 03/18, NIKKEI 225 INDEX FUTURE 12/17, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/17)

**Verkaufte Kontrakte** **EUR** **44.851**

Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/18, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/17)

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

**Gekaufte Kaufoptionen (call)** **EUR** **108.000**

Basiswerte: (CALL S&P 500 WEEKLY 2575 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2590 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2610 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2650 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2690 02/18)

**Gekaufte Verkaufsoptionen (put)** **EUR** **43.776**

Basiswerte: (PUT S&P 500 WEEKLY 2680 02/18)

**Verkaufte Kaufoptionen (call)** **EUR** **139.234**

Basiswerte: (CALL DAX 12000 12/17, CALL EURO STOXX 50 3650 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2450 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 2800 12/17, CALL S&P 500 WEEKLY 3000 02/18)

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Lupus Alpha Return I

|  | EUR<br>insgesamt     | EUR<br>pro Anteil |
|--|----------------------|-------------------|
| <b>Anteile im Umlauf</b>   | <b>642.855,00</b>    |                   |
| <b>I. Erträge</b>  |                      |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                              | 0,00                 | 0,0000000         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor<br>Quellensteuer)      | 0,00                 | 0,0000000         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                            | 269.812,50           | 0,4197097         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren<br>(vor Quellensteuer)    | 0,00                 | 0,0000000         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                         | -5.571,95            | -0,0086675        |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im<br>Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00                 | 0,0000000         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                  | 159.751,13           | 0,2485026         |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und<br>-Pensionsgeschäften     | 0,00                 | 0,0000000         |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer                               | 0,00                 | 0,0000000         |
| 10. Sonstige Erträge   | 0,00                 | 0,0000000         |
| <b>Summe der Erträge</b>   | <b>423.991,68</b>    | <b>0,6595448</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                      |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                      | 0,00                 | 0,0000000         |
| 2. Verwaltungsvergütung  | -184.929,41          | -0,2876689        |
| 3. Verwahrstellenvergütung   | -22.312,13           | -0,0347079        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                           | -11.775,10           | -0,0183169        |
| 5. Sonstige Aufwendungen   | -5.113,04            | -0,0079536        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                      | <b>-224.129,68</b>   | <b>-0,3486473</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                               | <b>199.862,00</b>    | <b>0,3108975</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                   |                      |                   |
| 1. Realisierte Gewinne   | 5.834.366,40         | 9,0757113         |
| 2. Realisierte Verluste  | -2.359.545,29        | -3,6704160        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                         | <b>3.474.821,11</b>  | <b>5,4052953</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des<br/>Geschäftsjahres</b>            | <b>3.674.683,11</b>  | <b>5,7161928</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten<br>Gewinne              | -480.508,69          | -0,7474605        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten<br>Verluste             | -1.216.945,97        | -1,8930334        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des<br/>Geschäftsjahres</b>     | <b>-1.697.454,66</b> | <b>-2,6404938</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           | <b>1.977.228,45</b>  | <b>3,0756990</b>  |

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Lupus Alpha Return R

|  | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>pro Anteil |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Anteile im Umlauf</b>   | <b>27.461,00</b>  |                   |
| <b>I. Erträge</b>  |                   |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                              | 0,00              | 0,0000000         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor<br>Quellensteuer)      | 0,00              | 0,0000000         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                            | 5.641,57          | 0,2054394         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren<br>(vor Quellensteuer)    | 0,00              | 0,0000000         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                         | -116,89           | -0,0042566        |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im<br>Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00              | 0,0000000         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                  | 3.346,68          | 0,1218703         |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und<br>-Pensionsgeschäften     | 0,00              | 0,0000000         |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer                               | 0,00              | 0,0000000         |
| 10. Sonstige Erträge   | 0,00              | 0,0000000         |
| <b>Summe der Erträge</b>   | <b>8.871,36</b>   | <b>0,3230531</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                   |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                      | 0,00              | 0,0000000         |
| 2. Verwaltungsvergütung  | -7.726,33         | -0,2813565        |
| 3. Verwahrstellenvergütung   | -466,48           | -0,0169870        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                           | -7.257,83         | -0,2642959        |
| 5. Sonstige Aufwendungen   | -107,01           | -0,0038968        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                      | <b>-15.557,65</b> | <b>-0,5665362</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                               | <b>-6.686,29</b>  | <b>-0,2434831</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                   |                   |                   |
| 1. Realisierte Gewinne   | 122.168,33        | 4,4487939         |
| 2. Realisierte Verluste  | -49.471,06        | -1,8015025        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                         | <b>72.697,27</b>  | <b>2,6472914</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des<br/>Geschäftsjahres</b>            | <b>66.010,98</b>  | <b>2,4038083</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten<br>Gewinne              | -10.606,10        | -0,3862241        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten<br>Verluste             | -24.713,06        | -0,8999330        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des<br/>Geschäftsjahres</b>     | <b>-35.319,16</b> | <b>-1,2861571</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           | <b>30.691,82</b>  | <b>1,1176512</b>  |



## ■ Entwicklung der Anteilklasse

Lupus Alpha Return I

|   | EUR<br>insgesamt     |
|---|----------------------|
| <b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>69.922.811,47</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                               | -541.759,92          |
| 2. Zwischenausschüttungen                                     | -121.178,33          |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                             | 548.225,10           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                  | 548.225,10           |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                 | 0,00                 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                         | -11.777,71           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                               | 1.977.228,45         |
| davon nicht realisierte Gewinne                               | -480.508,69          |
| davon nicht realisierte Verluste                              | -1.216.945,97        |
| <b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>71.773.549,06</b> |

## ■ Entwicklung der Anteilklasse

Lupus Alpha Return R

|   | EUR<br>insgesamt    |
|---|---------------------|
| <b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>1.380.714,24</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                               | -3.990,48           |
| 2. Zwischenausschüttungen                                     | -1.597,34           |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                             | 93.584,27           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                  | 107.980,73          |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                 | -14.396,46          |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                         | -2.803,64           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                               | 30.691,82           |
| davon nicht realisierte Gewinne                               | -10.606,10          |
| davon nicht realisierte Verluste                              | -24.713,06          |
| <b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.496.598,87</b> |

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b> | <b>75,41 %</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>    | <b>-5,75 %</b> |

### Sonstige Angaben

#### Lupus Alpha Return I

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| ISIN                        | DE000A0MS726                 |
| Fondsvermögen (EUR)         | 71.773.549,06                |
| Anteilwert (EUR)            | 111,65                       |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 642.855,00                   |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 5,00%, derzeit 4,00%  |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 2,00%, derzeit 0,515% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | 250.000,00                   |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                 |

#### Lupus Alpha Return R

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| ISIN                        | DE000A0MS734                 |
| Fondsvermögen (EUR)         | 1.496.598,87                 |
| Anteilwert (EUR)            | 54,50                        |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 27.461,00                    |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 5,00%, derzeit 4,00%  |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 2,00%, derzeit 1,035% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | keine                        |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                 |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

### Wertpapiere und Geldanlagen:

|   |         |
|---|---------|
| - Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):  | 96,89 % |
| - Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV): | 8,86 %  |
| - Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):  | 0,00 %  |

### Börsengehandelte Derivate:

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| - Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV): | -5,75 % |
|------------------------------------|---------|

### Devisentermingeschäfte:

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| - Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV): | 0,00 % |
|------------------------------------|--------|

### Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

|   |        |
|---|--------|
| - Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):                  | 0,00 % |
| - Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV): | 0,00 % |

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

| Investmentanteile           | Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup> |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Monega Dänische Cov.Bd. 'I' | 0,17000 % p.a.                     |

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

## ■ Firmenspiegel

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln  
 Telefon (02 21) 39095 - 0  
 Telefax (02 21) 39095 - 400  
 E-Mail: info@monega.de  
 Internet: www.monega.de  
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.  
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.  
 (Stand 31.12.2016)  
 gegründet: 11.12.1999  
 ombudsstelle.eps

### Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und  
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

### Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen  
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender  
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG  
 Prof. Dr. Jochen Axer  
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
 Detlef Bierbaum  
 Bankier  
 Joachim Gallus  
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen  
 Martin Laubisch  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank  
 Berlin eG  
 Ralf Müller  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank  
 München eG  
 Hans-Joachim Nagel  
 Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen  
 Dietmar Scheel  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

### Geschäftsführung

Bernhard Fünfer  
 Christian Finke

### Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln  
 modifiziert verfügbare haftende  
 Eigenmittel: EURO 2.064.709.072,90  
 (Stand 15.02.2016)

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

### Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

### Sonstige Angaben

Lupus Alpha Return I  
 WKN: A0MS72  
 ISIN: DE000A0MS726

Lupus Alpha Return R  
 WKN: A0MS73  
 ISIN: DE000A0MS734

