



# **Halbjahresbericht**

## **La Tullius Absolute Return Europe**

**zum 31.05.2019**

Lupus alpha

# Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

## Vermögensübersicht zum 31.05.2019

### Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR    % Anteil am Fondsvermögen<sup>1)</sup>

### Vermögensgegenstände

<b>Renten</b>	<b>39.900.470,00</b>	<b>99,92</b>
Bundesrepublik Deutschland	39.900.470,00	99,92
<b>Futures</b>	<b>-585.627,50</b>	<b>-1,47</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>249.916,29</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>585.627,50</b>	<b>1,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-219.627,74</b>	<b>-0,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39.930.758,55</b>	<b>100,00</b>

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

# Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,0000 % BUND SCHATZANW. 17/19	DE0001104701		EUR	11.000	0	0	%	100,311	11.034.210,00	27,63
0,0000 % BUND SCHATZANW. 17/19	DE0001104693		EUR	5.000	0	0	%	100,161	5.008.050,00	12,54
0,0000 % BUND SCHATZANW. 17/19	DE0001104685		EUR	8.000	0	0	%	100,018	8.001.440,00	20,04
0,0000 % BUND SCHATZANW. 18/20	DE0001104735		EUR	5.000	5.000	0	%	100,839	5.041.950,00	12,63
0,0000 % BUND SCHATZANW. 18/20	DE0001104727		EUR	8.000	8.000	0	%	100,648	8.051.840,00	20,16
0,0000 % BUND SCHATZANW. 18/20	DE0001104719		EUR	2.750	2.500	0	%	100,472	2.762.980,00	6,92
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>39.900.470,00</b>	<b>99,92</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>39.900.470,00</b>	<b>99,92</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>39.900.470,00</b>	<b>99,92</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX INDEX FUTURE Jun19 - 21.06.2019	DE000C2Q0W03	EDT	EUR	13					-10.037,50	-0,03
<b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-10.037,50</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-10.037,50</b>	<b>-0,03</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
EURO-BOBL FUTURE Jun19 - 06.06.2019	DE000C2NJHL8	EDT	EUR	-40.200.000					-494.000,00	-1,24
EURO-BOBL FUTURE Sep19 - 06.09.2019	DE000C220MQ3	EDT	EUR	-20.800.000					-14.360,00	-0,04
EURO-BUND FUTURE Jun19 - 06.06.2019	DE000C2NJHK0	EDT	EUR	-9.000.000					-5.550,00	-0,01
EURO-BUND FUTURE Sep19 - 06.09.2019	DE000C220MP5	EDT	EUR	-17.000.000					-61.680,00	-0,15
<b>Summe Zinsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-575.590,00</b>	<b>-1,44</b>
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-575.590,00</b>	<b>-1,44</b>

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

## Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH	EUR	249.916,29	%	100,000	249.916,29	0,63
--------------------------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>249.916,29</b>	<b>0,63</b>
---------------------------	--	--	------------	--	-------------------	-------------

<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>			<b>EUR</b>		<b>249.916,29</b>	<b>0,63</b>
--	--	--	------------	--	-------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Bezahlte Variation Margin Derivate	EUR	585.627,50			585.627,50	1,47
------------------------------------	-----	------------	--	--	------------	------

<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>		<b>585.627,50</b>	<b>1,47</b>
--	--	--	------------	--	-------------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR	-193.521,61			-193.521,61	-0,48
--	-----	-------------	--	--	-------------	-------

Kostenabgrenzungen	EUR	-26.106,13			-26.106,13	-0,07
--------------------	-----	------------	--	--	------------	-------

<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-219.627,74</b>	<b>-0,55</b>
---	--	--	------------	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

<b>Umlaufende Anteile</b>			<b>EUR</b>		<b>39.930.758,55</b>	<b>100,00</b>
---------------------------	--	--	------------	--	----------------------	---------------

<b>Anteilwert</b>			<b>STK</b>		<b>505.302</b>	
-------------------	--	--	------------	--	----------------	--

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>			<b>EUR</b>		<b>79,02</b>	<b>99,92</b>
--	--	--	------------	--	--------------	--------------

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2019 oder letztbekannte

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

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

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

## Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,0000 % BUND SCHATZANW. 16/18	DE0001104669	EUR	0	8.000
0,0000 % BUND SCHATZANW. 17/19	DE0001104677	EUR	0	5.000

# Halbjahresbericht für La Tullius Absolute Return Europe

Gattungbezeichnung

Stück bzw.  
Anteile  
bzw.  
Whg.

Volumen in 1.000

---

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte:**

EUR

7.505.711

(Basiswert(e): DAX)

**Verkaufte Kontrakte:**

EUR

651.565

(Basiswert(e): DAX)

#### Zinsterminkontrakte

**Gekaufte Kontrakte:**

EUR

35.908.351

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

**Verkaufte Kontrakte:**

EUR

43.499.556

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,92	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,47	
<b>Sonstige Angaben</b>		
Anteilwert	EUR	79,02
Umlaufende Anteile	STK	505.302,187

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Für Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird gemäß §27 KARBV der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß §28 KARBV i.V.m. §168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Der zugrunde gelegte Verkehrswert kann auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden. In diesem Fall wird dieser Wert durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft beziehungsweise die Verwahrstelle auf Plausibilität geprüft und diese Plausibilitätsprüfung dokumentiert. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteilen und ausländischen Investmentanteilen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs nach §27 Absatz 1 KARBV bewertet. Falls aktuelle Werte nicht zur Verfügung stehen, wird der Wert der Anteile gemäß §28 KARBV ermittelt; hierauf wird im Jahresbericht hingewiesen. Bankguthaben werden zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Frankfurt am Main, den 28.06.2019**

**Lupus alpha Investment GmbH**  
**Die Geschäftsführung**