



Halbjahresbericht

La CLO High Quality Invest

zum 31.05.2024

Lupus alpha

Halbjahresbericht für La CLO High Quality Invest

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte

Tagswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen ¹⁾

Vermögensgegenstände

Asset Backed Securities	93.643.324,51	93,74
Irland	92.713.020,46	92,81
Niederlande	930.304,05	0,93
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.404.873,42	7,41
Sonstige Vermögensgegenstände	818.841,55	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.966.960,61	-1,97
Fondsvermögen	99.900.078,87	100,00

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

Halbjahresbericht für La CLO High Quality Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
8,0440 % ALBAC. EU VI 24/37 FLR D	XS2747765100	7)	EUR	4.000	4.000	0	100,182	4.007.294,00	4,01
6,2910 % ARMALO I 21/34 FLR C	XS2333785850	7)	EUR	1.325	0	0	100,020	1.325.259,37	1,33
6,2260 % AURILO I 19/32 CRR	XS2041077939	7)	EUR	1.000	0	0	99,723	997.231,00	1,00
6,3060 % BAIN C. 19-1 19/32 FLR C	XS2075848601	7)	EUR	1.500	0	0	99,696	1.495.434,23	1,50
8,3910 % BAIN C.E.WH 24/38 FLR D	XS2772094467	7)	EUR	2.000	2.000	0	100,758	2.015.157,10	2,02
7,5320 % BAR.EO 15-1 22/35 D FLR	XS2425515082	7)	EUR	1.000	0	0	97,987	979.873,00	0,98
7,1060 % BAR.EO 18-2 18/31 D FLR	XS1857762717	7)	EUR	1.000	0	0	100,085	1.000.849,60	1,00
6,8560 % BAR.EO 19-1 22/34 FLR C-R	XS2445168409	7)	EUR	1.375	1.375	0	100,049	1.375.672,79	1,38
5,6470 % BAR.EO 20-1 21/34 FLR B-R	XS2401843540	7)	EUR	2.500	0	0	99,730	2.493.255,00	2,50
6,3060 % BAR.EO 21-2 21/34 FLR C	XS2369919209	7)	EUR	3.000	1.000	0	99,119	2.973.558,00	2,98
7,4640 % BAR.EO 21-3 22/34 FLR D	XS2409287443	7)	EUR	1.000	0	0	96,728	967.284,00	0,97
10,0950 % BARINGS 23-1 23/36FLR D	XS2583347013	7)	EUR	1.700	0	0	101,431	1.724.329,81	1,73
5,3970 % BBAM E.CLO I 21/34 FLR B1R	XS2344625558	7)	EUR	1.000	0	0	99,507	995.070,00	1,00
5,8470 % BLACK DIAM.17-2 17/32 C	XS1713075627	7)	EUR	1.000	0	0	100,015	1.000.151,35	1,00
8,9060 % BRIDGEP. V 23/36 FLR D	XS2661945100	7)	EUR	2.000	0	0	101,702	2.034.030,70	2,04
5,5560 % BRIDGEPOINT2 21/35 FLR	XS2352782432	7)	EUR	1.000	0	0	99,654	996.537,00	1,00
7,0080 % CAR.E.C. 18-2 18/31 FLR C	XS1852486403	7)	EUR	1.000	1.000	0	98,995	989.948,25	0,99
5,6420 % CARL.GL.15-1 20/33 A-2A-R	XS2109446133	7)	EUR	1.000	0	0	99,508	995.081,95	1,00
6,3060 % CARLYLE 16-2 21/34FLR BRR	XS2305604550	7)	EUR	1.000	0	0	98,841	988.413,35	0,99
5,4820 % CARLYLE G.M.14-3 18/32 BR	XS1751481752	7)	EUR	500	0	0	99,131	495.655,95	0,50
7,8420 % CONT.CLO VII 19/32 FLR D	XS2053879354	7)	EUR	1.000	0	0	100,063	1.000.631,80	1,00
6,0720 % CVC C.LF.XXI 21/34 C REGS	XS2370712635	7)	EUR	2.000	0	0	99,729	1.994.581,00	2,00
6,1820 % CVC CL.XXIII 22/36 FLR B1	XS2441239881	7)	EUR	2.000	0	0	100,073	2.001.452,70	2,00
6,9060 % CVCVIII 21/34 FLR REGS DR	XS2337070234	7)	EUR	1.000	0	0	98,545	985.453,00	0,99
7,2400 % DRYD.96 2021 22/35 FLR C	XS2471068044	7)	EUR	2.000	2.000	0	100,019	2.000.382,00	2,00
3,0000 % DRYDEN 32 14 18/31 C2R	XS1864912461	7)	EUR	1.000	0	0	93,030	930.304,05	0,93
6,7060 % DRYDEN 48-16 19/32 FLR C1R	XS2044128473	7)	EUR	1.500	0	0	99,820	1.497.306,75	1,50
6,2660 % EURO-GALAXY VI 18/31D FLR	XS1766837592	7)	EUR	1.000	0	0	99,708	997.079,00	1,00
6,7067 % FIDEL.GR.H. 24/37 FLR C	XS2778277199	7)	EUR	2.000	2.000	0	99,568	1.991.363,60	1,99
6,4560 % HARVEST XVIII 18/30 FLR D	XS1728822005	7)	EUR	1.000	0	0	98,332	983.317,85	0,98
7,1280 % ICG E.C.22-1 22/35 C FLR	XS2469129634	7)	EUR	1.000	1.000	0	100,205	1.002.048,35	1,00
8,4280 % ICG E.C.22-1 22/35 D FLR	XS2469129717	7)	EUR	1.000	0	0	100,232	1.002.317,85	1,00
6,3060 % ICGEOCLO21-1 21/34 C FLR	XS2369927566	7)	EUR	4.250	2.250	0	99,550	4.230.875,00	4,24
0,0000 % INV.CLO VIII 24/36 FLR C	XS2831015099		EUR	2.000	2.000	0	100,000	2.000.000,00	2,00
10,3060 % INV.EU.X 23/36 FLR D REGS	XS2631222671	7)	EUR	2.000	0	0	103,600	2.072.005,00	2,07

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

Halbjahresbericht für La CLO High Quality Invest

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				Fondsver-
			Whg. in 1000	31.05.2024	im Berichtszeitraum			in EUR	mögens ¹⁾	
6,5060 % INVES.E.III 19/32 FLR C	XS2072092013	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,710	997.103,50	1,00
6,3560 % JUB.CLO 13-X 21/34 FLR C	XS2332243166	7)	EUR	2.000	0	0	%	99,692	1.993.847,00	2,00
7,9280 % JUBIL.CLO 26 24/38 FLR D	XS2762951791	7)	EUR	2.000	2.000	0	%	100,420	2.008.398,00	2,01
5,6320 % JUBILEE 17-XIX 17/30 C	XS1706233555	7)	EUR	1.000	0	0	%	97,138	971.381,10	0,97
7,3560 % JUBILEE CLO 16-XVII 18/31 DR	XS1874093906	7)	EUR	3.000	0	0	%	99,620	2.988.610,50	2,99
7,9470 % MACKAY SHIL. 19/32 D	XS2010042252	7)	EUR	2.000	0	0	%	100,126	2.002.524,60	2,00
6,1060 % MADIS.PK IX 21/35 FLR C-R	XS2346594307	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,431	994.307,00	0,99
7,5280 % NEWHAVEN CLO 21/34FLR D-R	XS2317276983	7)	EUR	1.000	0	0	%	98,613	986.132,50	0,99
5,8280 % NW7 ESG C.D. 21/34 FLR C	XS2338111144	7)	EUR	1.000	0	0	%	97,855	978.553,95	0,98
6,7780 % NW7 ESG C.D. 21/34 FLR D	XS2338111490	7)	EUR	1.000	0	0	%	98,511	985.113,00	0,99
5,6270 % PENTA C.21-2 21/34 FLR B1	XS2393698043	7)	EUR	2.000	0	0	%	99,891	1.997.817,00	2,00
7,7560 % PENTA CLO 14 23/36 FLR C	XS2580301765	7)	EUR	1.500	0	0	%	100,617	1.509.255,38	1,51
5,6880 % PENTA CLO 3 22/35 FLR B1R	XS2440089410	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,859	998.591,50	1,00
7,7560 % PROVIDUS VII 22/36 FLR C	XS2463528443	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,049	1.000.493,70	1,00
7,9970 % PURPLE FIN.2 19/32 FLR D	XS2052406084	7)	EUR	1.500	0	0	%	100,083	1.501.241,93	1,50
6,2470 % SEG.EUR 6-19 19/32FLR C-1	XS2357556450	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,942	999.423,00	1,00
7,8820 % SEGOVIA 3-17 22/35 FLR D	XS2442778887	7)	EUR	1.500	0	0	%	100,093	1.501.401,15	1,50
6,4470 % ST. PAUL'S X 21/35 FLR CR	XS2319912049	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,051	1.000.514,20	1,00
7,6470 % ST. PAUL'S X 21/35 FLR D	XS2319912395	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,932	999.320,00	0,99
6,5820 % ST.PAULS CLO IV 18/30 FLR	XS1852566188	7)	EUR	1.995	1.995	0	%	98,713	1.969.319,36	1,97
6,3040 % ST.PAULS VII 21/34 FLR CRR	XS2345329440	7)	EUR	1.250	250	0	%	99,886	1.248.576,25	1,25
7,4040 % ST.PAULS VII 21/34 FLR DRR	XS2345330299	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,887	998.869,00	1,00
5,6760 % TIKEHAU II 21/35 FLR B-1	XS2393254755	7)	EUR	1.000	0	0	%	99,747	997.468,00	1,00
7,8060 % TIKEHAU V 19/32 FLR D-1	XS2031217172	7)	EUR	1.950	1.950	0	%	100,345	1.956.720,29	1,96
8,4170 % TIKEHAU VII 22/35 FLR C	XS2513944079	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,953	1.009.525,05	1,01
7,4060 % TORO EURO. 8 22/35 FLR C	XS2449927495	7)	EUR	2.000	0	0	%	100,157	2.003.135,40	2,00
7,6560 % TRIN.EU.CLO2 22/35 FLR C	XS2462960654	7)	EUR	1.000	0	0	%	100,198	1.001.975,80	1,00
8,5360 % TRIN.EU.CLO2 22/35 FLR D	XS2462960571	7)	EUR	1.500	0	0	%	100,300	1.504.501,95	1,51
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR		93.643.324,51	93,74
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		93.643.324,51	93,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR		93.643.324,51	93,74
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
The Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	1.404.873,42			%	100,000	1.404.873,42	1,41

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

Halbjahresbericht für La CLO High Quality Invest Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Vorzeitig kündbare Termingelder									
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main			%	6.000.000,00		%	100,000	6.000.000,00	6,01
Summe Vorzeitig kündbare Termingelder							EUR	6.000.000,00	6,01
Summe Bankguthaben							EUR	7.404.873,42	7,42
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	7.404.873,42	7,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	818.841,55				818.841,55	0,82
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	818.841,55	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.910.417,72				-1.910.417,72	-1,91
Kostenabgrenzungen			EUR	-56.542,89				-56.542,89	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.966.960,61	-1,97
Fondsvermögen							EUR	99.900.078,87	100,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,74
7) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.									
Anteilumlauf La CLO High Quality Invest							STK	944.669	
Anteilwert La CLO High Quality Invest							EUR	105,75	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2024 oder letztbekannte

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

Halbjahresbericht für La CLO High Quality Invest

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				
5,6860 % BRIDGEPOINT3 21/36 FLR B	XS2395173748	EUR	0	2.000
5,4060 % F.OAKS FD.II 21/34 FLR B1R	XS2346331122	EUR	0	2.000
8,3320 % FIDEL.GR.H. 22/36 FLR C	XS2511429396	EUR	0	1.300
5,8040 % HA.L.AEF18-1 18/31 C	XS1840845462	EUR	0	2.000
7,1060 % TORO EURO.CLO 4 17/30 DR	XS1639911012	EUR	0	1.000

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR	105,75
Umlaufende Anteile	STK	944.669

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 27.06.2024

Lupus alpha Investment GmbH

Die Geschäftsführung