



Das nachhaltige Allwetter-Investment

Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

Lupus alpha

Wandelanleihen: Für jedes Wetter gerüstet

Die Aussichten für Anleihen mager, für Aktien ungewiss? Mit Wandelanleihen im Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds holen sich Anleger die Chance ins Portfolio, an der Aktienmarktentwicklung teilzuhaben – gleichzeitig mit der Stabilität von Anleihen. Da der Anleihe- oder Aktiencharakter je nach Marktumfeld wechselt, können Wandelanleihen quasi eine automatisierte taktische Vermögensallokation bieten.

Nachhaltig wirksam investieren



Anleger können mit diesem Fonds in Wandelanleihen aus aller Welt investieren und dabei einen besonderen Schwerpunkt auf den ESG-Impact ihrer Geldanlage legen: Wir filtern nicht nur das Anlageuniversum nach ESG-Kriterien. Wir berücksichtigen zusätzlich den Beitrag des einzelnen

Unternehmens zu den Sustainable Development Goals SDGs der UN – also den Zielen für eine nachhaltige Entwicklung. Gleichzeitig wählt der Fonds mit seinem aktiven Ansatz gezielt ökonomisch attraktive Titel aus: Schwerpunkte sind Kreditqualität, Wachstumschancen und eine ausgeprägte Konvexität, d. h. die Chance, mit ihnen an einem Kursanstieg bei Aktien mehr zu partizipieren als an möglichen Kursverlusten. Mit einer fest geplanten Ausschüttung von ca. 1,5 % des dann aktuellen Nettoinventarwerts jeweils im Juni und im Dezember eines Jahres bietet der Fonds zudem regelmäßige und vor allem kalkulierbare Erträge.

Der Investmentprozess im Überblick

Quantitatives Filtern des Wandelanleihenuniversums zur Verdichtung auf das investierbare Universum

- › Kriterien: Strukturausprägung, Liquidität, Kreditqualität des Emittenten
- › Nachhaltigkeitskriterien

Kern des Prozesses ist die Bottom-up-Analyse des investierbaren Universums zur Identifikation der Wandelanleihen mit dem attraktivsten Risiko-Ertrags-Profil

Portfolio-Konstruktion unter Beachtung gesetzlicher und fondsspezifischer Restriktionen

- › Relative Gewichtungen zur Benchmark (Über-/Untergewichtung)
- › Effektive Implementierung durch das Portfolio-Management und Trading Desk (Best Execution)

Kontinuierliches Monitoring und Risikomanagement auf Fonds- und Einzeltitelebene



Das Portfolio-Management

Warum werden Wandelanleihen als Allwetter-Investment bezeichnet?

Marc-Alexander Knieß: Das liegt daran, dass sich die Anlageklasse dem Markt anpasst. Manchmal entwickeln sich Wandelanleihen eher aktienähnlich, ein anderes Mal stehen die Anleiheeigenschaften im Vordergrund. Jede Wandelanleihe kann in eine Aktie gewandelt werden, aber auch das Rückzahlungsrecht sowie den Kuponertrag nutzen. So werden Kurssteigerungen der Aktie zu einem großen Teil nachvollzogen und Kursrückschläge durch die Anleihekomponente abgedeckt.

Welchen Nachhaltigkeitsansatz verfolgen Sie in dem Fonds? Was kann der Anleger bei einem Investment erwarten?

Marc-Alexander Knieß: Der Nachhaltigkeitsansatz des Fonds beruht auf drei Säulen: Zunächst werden die Unternehmen nach strengen Ausschlusskriterien wie zum Beispiel Rüstungs- und Waffengeschäfte, Klimarisiken, Korruption und Verstöße gegen die Menschenrechte gefiltert. Im nächsten Schritt untersuchen wir den Beitrag, den die Unternehmen zur Erreichung der Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen leisten. So holen wir vor allem die Unternehmen ins Portfolio, die mit ihrem Geschäftsmodell eine positive nachhaltige Wirkung erzielen. Außerdem stellen wir sicher, dass das ESG-Rating im Portfolio überdurchschnittlich gut ist.

Wie managen Sie den Fonds, damit Anleger auch in schwierigen Phasen profitieren können?

Stefan Schauer: In erster Linie durch ein aktives Management. Wandelanleihen verfügen bei der Platzierung über eher kurze Laufzeiten von in

der Regel fünf Jahren. In unserem Fonds liegen die Restlaufzeiten zwischen zwei und drei Jahren. Das bringt Vorteile bei Zinsänderungsrisiken, erfordert aber auch den erwähnten aktiven Managementansatz. Unser Ziel ist es immer, dass das gesamte Portfolio die Konvexität der Anlageklasse möglichst stark abbildet. Denn dann ist das Verhältnis von Chance und Schutz bei schwächeren Marktphasen am größten.

Was ist anders bei dem Fonds und Ihrer Vorgehensweise im Vergleich zu anderen Wandelanleihenfonds?

Marc-Alexander Knieß: Viele Mitbewerber fokussieren auf einzelne Regionen. Wir nutzen die Chance, global aktiv zu sein. Das bietet Flexibilität, die in einem Nischenmarkt besonders wichtig ist. Dabei konzentrieren wir uns insbesondere auf Wachstumstitel.

„Nachhaltiges Impactinvestment mit aktiv gemanagtem Wandelanleihenportfolio – für bewusste Anleger.“

Teamkompetenz

Marc-Alexander Knieß, Senior Portfolio Manager Global Convertible Bonds (links), und **Stefan Schauer**, Senior Portfolio Manager Global Convertible Bonds (rechts), blicken auf viele Jahre erfolgreicher Tätigkeit im Management von globalen Wandelanleihen zurück:

- Zusammen mehr als 29 Jahre Erfahrung im Management von Wandelanleihenfonds
- Exzellenter Marktzugang zu spezialisierten Brokern und Unternehmen, die Wandelanleihen emittieren
- Proprietäre Datenbanken und Analysemodelle
- Methodisch sicheres, erfahrenes Risikomanagement

Durch den besonderen Schwerpunkt der Strategie auf Wachstumswerte können entscheidende Synergien mit dem Small & Mid Cap-Research im Hause Lupus alpha gehoben werden.



Unsere Kompetenz für Wandelanleihen



Ein spezialisiertes Team

mit langjährigem Track Record für Wandelanleihen



Zusammen mehr als 29 Jahre Erfahrung

im Portfolio-Management von Wandelanleihen



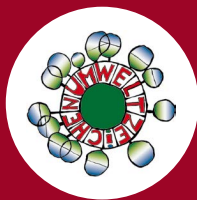
100 % aktives Management

Unsere Wandelanleihenstrategien können passiv nicht umgesetzt werden

Die Nachhaltigkeitssiegel des Fonds



Das FNG-Siegel wird jährlich vom Forum Nachhaltige Geldanlagen verliehen. Ziel ist die Sicherung der Qualität nachhaltiger Anlageprodukte wie zum Beispiel Publikumsfonds: [fng-siegel.org](https://www.fng-siegel.org)



Das staatliche Österreichische Umweltzeichen zertifiziert im Finanzbereich ethisch orientierte Projekte und Unternehmen, die Gewinne durch nachhaltige Investitionen erzielen: [umweltzeichen.at](https://www.umweltzeichen.at)



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds bestätigt die Einhaltung des Europäischen Transparenz Kodex: [eurosif.org](https://www.eurosif.org)

Lupus alpha – Köpfe für innovative Alpha-Strategien

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit über 20 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten. Mehr als 90 Mitarbeiter, davon 35 Spezialisten im Portfolio-Management, engagieren sich für eine überdurchschnittliche Performance und einen Service, der ganz auf die individuellen Anforderungen professioneller Investoren abgestimmt ist. Unser Ziel: durch aktive, innovative Anlagestrategien einen nachhaltigen Mehrwert für eine intelligente Portfolio-Diversifikation zu liefern.

Fondsdetails

Anteilklasse	C	R
ISIN	DE000A2DTNQ7	DE000A2DTNW5
WKN	A2DTNQ	A2DTNW
Fondswährung	EUR	EUR
Auflegungsdatum	1. März 2018	10. Dezember 2020
Geschäftsjahresende	31. Dezember	31. Dezember
Ertragsverwendung ¹	ausschüttend ca. 1,5% des Nettoinventarwerts, Juni und Dez.	ausschüttend ca. 1,5% des Nettoinventarwerts, Juni und Dez.
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich	Deutschland, Österreich
Fondstyp	OGAW	OGAW
Mindestanlagesumme	50.000 EUR	keine
Management-Fee ²	0,75%	1,35%
Performance-Fee ³	keine	keine
Ausgabeaufschlag ⁴	bis zu 4%	bis zu 4%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Lupus alpha Investment GmbH	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de

Chancen

- Investoren können vom Kurspotenzial globaler Wandelanleihen und damit von unterschiedlichen Ertragsquellen profitieren.
- Das asymmetrische Risiko-Rendite-Profil ermöglicht eine Partizipation am Aktienmarkt bei gleichzeitigem Schutz durch den Anleihecharakter.
- Aktives Management ermöglicht die Nutzung von Opportunitäten und gewährleistet ein stringentes Risikomanagement.

Risiken

- Adressausfallrisiken: Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- Konzentrationsrisiken: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften: Derivategeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- Operationale Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. Ä. negativ beeinflusst werden.
- Liquiditätsrisiken: In bestimmten Phasen, wie z. B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- Zinsänderungsrisiko: Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Basiswerte auswirken. Die Auswirkungen hängen in erster Linie von der verbleibenden Laufzeit, der Duration und der Konvexität des jeweiligen Produkts ab.
- Marktrisiko: Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

¹Mit einer fest geplanten Ausschüttung von ca. 1,5% des dann aktuellen Nettoinventarwerts jeweils im Juni und im Dezember eines jeden Jahres bietet der Fonds regelmäßige und vor allem kalkulierbare Erträge. Um in extremen Marktsituationen den Nettoinventarwert zu schützen, können diese Ausschüttungen ausnahmsweise auch angepasst oder ausgesetzt werden.

²Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

³Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.

⁴Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondstyp und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

Disclaimer: Es handelt sich hierbei um eine Fondsinformation und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Dokument stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, D-60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per E-Mail unter service@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der UniCredit Bank Austria AG mit Sitz in A-1020 Wien, Rothschildplatz 1. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Diese Fondsinformation darf nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert oder vervielfältigt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten. Stand: 06/2021.

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

THE ALPHA WAY TO INVEST

