# Lupus alpha

## Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions

# Klein aber fein: Spitzenwerte aus der Eurozone

Nebenwerte aus der Eurozone: für Rendite und Diversifikation – nachhaltig, ohne Währungsrisiken

Bessere Renditen als die großen Aktienunternehmen Europas über die von vielen Krisen geprägten letzten beiden Jahrzehnte: Europas Nebenwerte sind Spitzenwerte. Mit dem Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions können Sie Nebenwertechancen gezielt nutzen und Ihr Aktienportfolio europäischer Schwergewichte diversifizieren – und das nachhaltig und ohne Währungsrisiken.

Performance im Vergleich zu europäischen Standardwerten



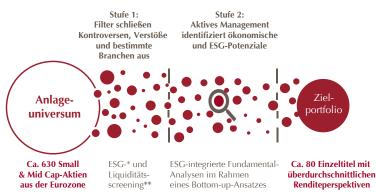
Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 12.12.2001 (Auflegung) bis 28.03.2024.

2006 2008 2010 2012 2014 2016 2018 2020 2022 2024

### Aktiv nachhaltig ausgewählt

Mit ihrem aktiven Ansatz wählen die Fondsmanager gezielt Aktien ökonomisch attraktiver und zugleich nachhaltiger Unternehmen aus. Auf diese Weise wurde seit Auflegung vor mehr als 20 Jahren die Wertentwicklung des Vergleichsindexes und die europäischen Standardwerte übertroffen.

## 2-stufiger Selektionsprozess berücksichtigt ökonomische und ESG-Potenziale



Schematische Darstellung des Selektionsprozesses des Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions Nur zur Illustration. Für eine nachhaltige Titelauswahl

Stand: Dezember 2023

zählt: Erfahrung und direkte Unternehmenskontakte sind bei nachhaltigen Small & Mid Caps-Strategien unverzichtbar."

"Aktives Management

Marcus Ratz, Partner, Portfolio Manager Small & Mid Caps Europa

Die Basis: eine echte Vielfalt von mehr als 650 Titeln aus Ländern der Eurozone. Diese ermöglichst – im Gegensatz zu Standardwerten – den Aufbau eines breit gestreuten Portfolios über viele unterschiedliche Sektoren und Geschäftsmodelle.

Beim Investieren in Small & Mid Caps liegen Chancen und Risiken oft nahe beieinander. Unabhängige Analysen einzelner Titel sind weniger verfügbar als bei den europäischen Standardwerten. Unser großes spezialisiertes und erfahrenes Team konzentriert sich daher ausschließlich auf diese besondere Anlageklasse und überprüft die eigenen Einschätzungen mithilfe von mehr als 1.500 Unternehmenskontakten pro Jahr.

Nachhaltigkeits-Ratings und -Analysen namhafter Anbieter wie MSCI stehen in diesem Marktsegment ebenso in geringerem Maße zur Verfügung. Daher zählt auch hier der direkte Kontakt zu den einzelnen Unternehmen, um sich von der Ernsthaftigkeit der Nachhaltigkeitsanstrengungen des Managements selbst zu überzeugen.

	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions C		Euro Stoxx TMI Small Net Return		Euro Stoxx 50 Return Index	
	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)
1 Jahr	13,57%	12,45%	10,80%	11,61%	25,03%	12,09%
3 Jahre	10,03%	16,89%	8,93%	15,66%	40,99%	17,88%
5 Jahre	58,23%	18,50%	42,96%	17,44%	72,06%	20,79%
10 Jahre	139,56%	16,70%	83,61%	16,11%	105,77%	19,22%
seit Auflegung	580,76%	17,89%	361,78%	17,52%	150,34%	22,22%
seit Auflegung (p.a.)	8,98%	-	7,10%	-	4,20%	

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 28.03.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

ESG-Mindeststandards müssen erfüllt sein: Ausschluss bei Verwicklung in sehr starke Kontroversen, Verstoß gegen UN Global Compact, Produktion von kontroversen oder atomaren Waffen und bei Überschreitung stren, Umsatzgrößen z. B. in Rüstung und Waffen, Kernkraft, Kohleabbau oder -verstromung, Fracking, Tabak. \*\*Liquiditätsfilter: tägliches Handelsvolumen > 1.000.000 Euro.

#### **Fondsdetails**

Anteilklasse	С	A		
ISIN	LU0129232525	LU0129232442		
Fondswährung	EUR	EUR		
Auflegungsdatum	12.12.2001	22.10.2001		
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend		
Mindestanlagesumme	500.000 EUR	keine		
Management-Fee <sup>1</sup>	1,00%	1,50%		
Performance-Fee <sup>2</sup>	12,5% der Outperformance	17,5% der Outperformance		
Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	bis zu 5%	bis zu 5%		
Klassifikation gem. SFDR <sup>4</sup>	Art. 8	Art. 8		
KVG	Lupus alpha Investment GmbH			
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com			
	www.lupusalpha.de			

### Morningstar Rating<sup>5</sup>

\*\*\*\*

der Anteilklasse mit der längsten Historie

## Die Nachhaltigkeitssiegel und -ratings des Fonds 6,7,8,9









#### Chancen

- Partizipation an fundamentalen und markttechnischen Ereignissen bei einzelnen Aktien.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Cap Unternehmen in unserem beobachteten Anlagenuniversum.
- Der Investmentprozess optimiert die Titelauswahl und sorgt für permanente Risikokontrolle.
- Sie können vom Informationsvorsprung, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht, profitieren.
- Sie können vom Kurspotential europäischer Small- und Mid-Cap Aktien profitieren ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen.

#### Risiken

- Kursänderungsrisiko: Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklung der Branche und durch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung beeinflusst.
- Konzentrationsrisiken: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- 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.
- Marktrisiko: Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

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

- <sup>1</sup> Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

  <sup>2</sup> Die 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.

  <sup>3</sup> Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und

- 3 Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepris und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebskeitelle.

  4 Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

  5 Morningstar Rating ™ Gesamt: © (2023) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: 1, sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt, 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.

  6 Im Investmentprozess kommen sowohl interne Analysen als auch extern produzierte Research-Ergebnisse zum Einsatz. Externe Daten und Research-Ergebnisse werden genutzt, um die Entscheidungsfindung der Portfoliomanager zu unterstützen. Hauptpartner im Bereich ESG-Datenanalyse ist MSCI. Die bereitgestellten Daten werden u.a. für ESG-Filter oder bei der Analyse von Kontroversen unserheite. Bei den Bereich ESG-Datenanalyse ist MSCI. Die bereitgestellten Daten werden u.a. für ESG-Filter oder bei der Analyse von Kontroversen unserheite Bei den Bereich ESG-Datenanalyse ist MSCI. ESG-Battern bleuer der Gescherung der Portfoliomanager zu unterstützen. verarbeitet. Bei der Betrachtung des ESG-Ratings wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an. (MSCI ESG Ratings: https://www.msci.com/esgratings).

  Das FNG-Siegel wird jährlich vom Forum Nachhaltige Geldanlagen verliehen. Ziel ist die Sicherung der Qualität nachhaltiger Anlageprodukte wie zum Beispiel Publikums-fonds: fng-siegel.org

Bas Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds bestätigt die Einhaltung des Europäischen Transparenz Kodex: eurosif.org
Der Fonds erhält die Bewertungsstufe GOLD für die professionelle und nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten im Rahmen des Investmentprozesses, ein strukturiertes

Qualitätsmanagement sowie ein aussagefähiges und transparentes ESG-Reporting gemäß den Bewertungskriterien des TELOS ESG Fund Check Professional.

Mehr Informationen unter HYPERLINK "http://www.telos-rating.de/page/nachhaltigkeits-rating, de/page/nachhaltigkeits-rating, de/page/nachhal Parteien haftet für etwaige Fehler oder Aussagen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, fahrlässige, grob fahrlässige oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Disclaimer: Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Die dargestellten Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Sie enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sowie dessen Vertriebszulassung sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. dem Basisinformationsblatt, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahres-bericht, 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 das Basisinformationsblatt, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds sind der jeweils gültige Verkautsprospekt und das Basisinformationsblatt, die in deutscher Sprache vertasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha nestment GmbH, Postfach 11 12 62, D-60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per E-Mail unter info@lupusalpha.de. Ger Berneich der Sprache erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt und den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht darüber hinaus 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. Weder diese Fondsinformation noch ihr Inhalt noch eine Kopie davon darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert, vervielfältigt oder an Dritte übermittelt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten. Stand: 28.03.2024.