

## Lupus alpha Global Convertible Bonds

# Von globalen Wachstumschancen profitieren – im Anleihemantel

Wandelanleihen: mit eingebauter taktischer Allokation zwischen Aktien und Anleihen

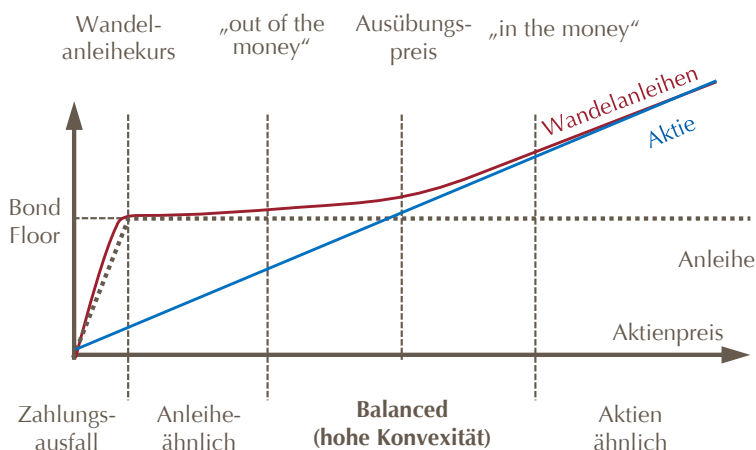
Wandelanleihen sind nach der Normalisierung der Anleiherenditen so attraktiv wie lange nicht. Mit dem Lupus alpha Global Convertible Bonds holen sich Anleger die Chance ins Portfolio, an Wachstumschancen der Aktienmärkte und globalen Megatrends teilzuhaben und gleichzeitig von der Stabilität der Anleihen zu profitieren. Der Fonds passt sich mit seinem konvexen Auszahlungsprofil nahezu automatisch an das jeweilige Marktumfeld an.

### Wandelanleihen: Taktische Allokation zwischen Aktien und Anleihen

Wandelanleihen sind Anleihen, die in Aktien eines Unternehmens gewandelt werden können. Durch dieses Wandlungsrecht können sie an Kursgewinnen an den Aktienmärkten teilhaben. Gleichzeitig profitieren sie von den stabilisierenden Charakteristika der Anleihen. Denn bei fallenden Aktienmärkten behalten sie ihren Anleihecharakter. Der Bondfloor begrenzt das Verlustrisiko.

Wer in Wandelanleihen investiert, holt sich damit ein Element der taktischen Allokation zwischen einer Aktien- und einer Anleihenexposition ins Portfolio. Durch die gestiegenen Zinsen am Markt erhalten Investoren inzwischen wieder attraktive Zinskupons als laufenden Ertrag - und unbegrenztes Kurspotential über das Wandlungsrecht in die Aktie.

### Konvexität von Wandelanleihen



Quelle: Lupus alpha, eigene Darstellung

„Unser stabiles Team verfügt über jahrzehntelange Wandelanleihe-Erfahrung. Wir setzen auf die Stärken der Assetklasse und nutzen die globalen Wachstumschancen.“



Marc-Alexander Knieß, Portfolio Manager Global Convertible Bonds

### Aktives Management für Wachstumschancen und überzeugende Kreditqualität

Bei der Selektion der Einzeltitel stehen - neben dem individuellen Wandelanleiheprofil - die Wachstumschancen der zugrundeliegenden Aktie und die Kreditqualität der Anleihe im Mittelpunkt. Das erfahrene Team von Portfolio Managern verfügt über fundiertes Wissen in den Bereichen Aktien- und Anleihenanalyse und überträgt dieses in das Wandelanleihe-Universum. Genutzt werden außerdem die Synergien zum renommierten Small & Mid Cap-Aktien-Team von Lupus alpha.

Wandelanleihen bieten strukturell ein überaus attraktives Chance-/Risiko-Profil. Denn sie profitieren von laufenden Kuponerträgen, unbegrenzter Partizipation an Kurssteigerungen der zugrundeliegenden Aktien und begrenztem Verlustrisiko über den Anleihemantel.

	Lupus alpha Global Convertible Bonds C hedged		Refinitiv Glob.Foc.Hedg.Convert. Bond Index	
	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)
1 Jahr	13,22%	8,87%	16,89%	7,49%
3 Jahre	32,48%	7,87%	38,24%	6,87%
5 Jahre	2,80%	8,97%	11,84%	7,49%
seit Auflegung	33,07%	8,13%	47,43%	7,07%
seit Auflegung (p.a.)	3,12%	-	4,26%	-
Sharpe Ratio	0,28		0,49	

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 29.05.2026. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

## Fondsdetails

Anteilklasse	C	A
ISIN	LU1535992389	LU1717012527
Fondswährung	EUR	EUR
Auflegungsdatum	06.02.2017	15.01.2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagesumme	50.000 EUR	keine
Management-Fee <sup>1</sup>	0,60%	1,20%
Performance-Fee <sup>2</sup>	10% der Outperformance	10% der Outperformance
Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	bis zu 4%	bis zu 4%
Klassifikation gem. SFDR <sup>4</sup>	Art. 6	Art. 6
KVG	Lupus alpha Investment GmbH	
Preisveröffentlichung	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

- **Adressenausfallrisiko:** Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen.
- **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 Derivatengeschaften:** Derivatgeschäfte 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.. negativ beeinflusst werden.
- **Liquiditätsrisiken:** In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenpositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **Zinsänderungsrisiko:** Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere 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.

<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 Fondstyp und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

<sup>4</sup> Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

**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 Meinungsäußerungen 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 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 das Basisinformationsblatt, 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 info@lupusalpha.de oder über unsere Homepage www.lupusalpha.de. Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich 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: 29.05.2026.