

# Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 29.03.2018

## Portfolio Manager



**Marcus Ratz**

Partner,  
Portfolio-  
management

- seit 2001 Lupus alpha Asset Management AG

## Anlagestrategie:

Im Lupus alpha Pan European Smaller Companies bündeln wir die vielversprechendsten kleineren und mittleren Unternehmen aus Europa in einem Fonds. Auf Basis eines konsequenten Bottom-up<sup>8</sup> Ansatzes selektieren wir aus Anlagesicht interessante, in ihrer Nische weltweit führende Unternehmen, die hohe Marktanteile und häufig hervorragende Erträge erzielen.

Mit diesen Qualitätstiteln aus dem Bereich der Small & Mid Caps bewegen wir uns in speziellen, nicht ausgereizten Märkten. Dadurch ergeben sich große Potenziale und für Investoren alle Chancen auf starken Wertzuwachs.

## Wertentwicklung (brutto in EUR):<sup>1</sup>

	von	bis	Lupus alpha Pan European Smaller Companies	Stoxx® Europe TMI Small Return Index
1 Monat	28.02.2018	29.03.2018	-3,63%	-1,41%
90 Tage	29.12.2017	29.03.2018	-4,51%	-2,39%
3 Jahre	31.03.2015	29.03.2018	26,38%	17,30%
5 Jahre	31.03.2013	29.03.2018	n.a.	n.a.
Kalenderjahr	29.12.2017	29.03.2018	-4,51%	-2,39%
seit Auflegung	05.12.2013	29.03.2018	57,30%	52,08%
seit Auflegung p.a.	05.12.2013	29.03.2018	11,07%	10,20%

12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)	Lupus alpha Pan European Smaller Companies	Stoxx® Europe TMI Small Return Index
31.03.2017 - 31.03.2018	7,32%	7,47%
31.03.2016 - 31.03.2017	18,24%	12,56%
31.03.2015 - 31.03.2016	-0,09%	-2,97%
31.03.2014 - 31.03.2015	15,34%	17,25%

## Risikokennzahlen (brutto):<sup>3</sup>

	per	Lupus alpha Pan European Smaller Companies	Stoxx® Europe TMI Small Return Index
Volatilität p.a.	29.03.2018	15,66%	15,21%
Tracking Error	29.03.2018	3,22%	
Investitionsquote	29.03.2018	98,46%	

## ISIN-Nummer:

DE000A1J9DT9

## Auflegungsdatum:

05.12.2013

## Mindestanlagesumme:

keine

## Ausgabeaufschlag:<sup>4</sup>

bis zu 5%

## Management-Fee:<sup>5</sup>

derzeit 1 %

## Performance-Fee:<sup>6</sup>

15 % der Outperformance

## Fondsvolumen:

28,45 Mio EUR

## Rücknahmepreis:

155,51 EUR

## Ertragsverwendung:<sup>7</sup>

ausschüttend  
0,61 EUR/ 10.02.2017

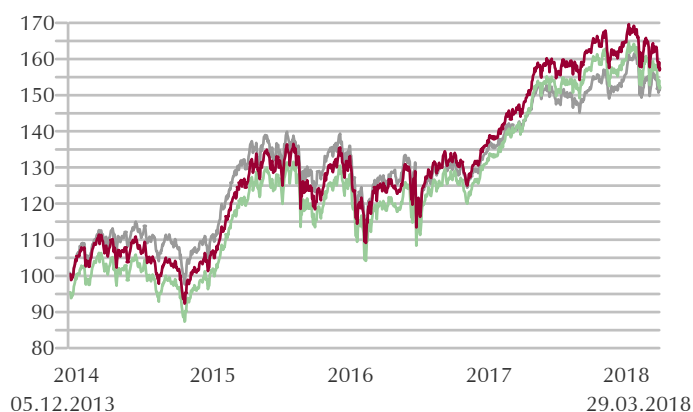
## Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

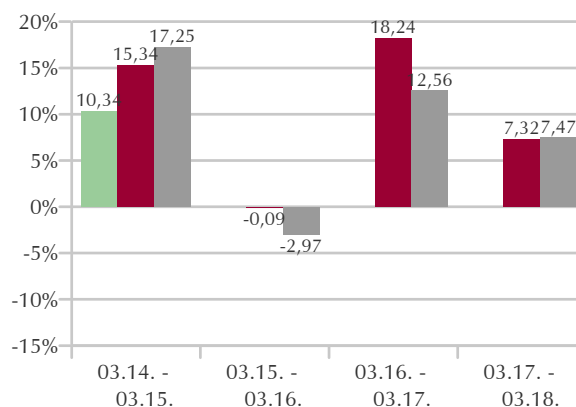
## Bloomberg:

LAPESCO GR

Wertentwicklung seit Auflage  
(in Fondswährung = Euro, auf 100 indiziert)



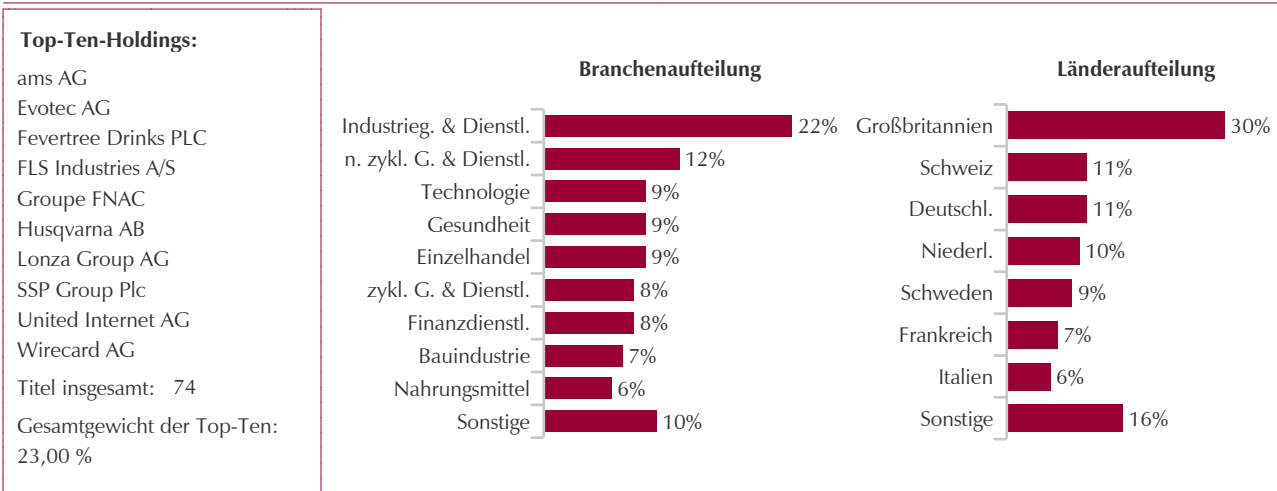
Jährliche Wertentwicklung (in %)



— Bruttowertentwicklung<sup>1</sup> — Nettowertentwicklung<sup>2</sup> — Stoxx® Europe TMI Small Return Index

# Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Stand: 29.03.2018



## Risiko- / Ertragsindikator \*



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den europäischen Aktienmärkten von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Pan European Smaller Companies ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

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

\* Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de) abrufen.

- 1 - Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.  
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- 2 - Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,-, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)  
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- 3 - Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.  
Der Tracking Error beschreibt die Standardabweichung (Volatilität) zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Vergleichsindex. Je höher der Tracking Error, desto mehr weicht die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex ab.  
Die Investitionsquote beschreibt den Anteil des Fonds, welcher nicht in Cash-Bestände investiert ist.
- 4 - 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 Vertriebskosten ab.
- 5 - Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- 6 - 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.
- 7 - Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- 8 - Der Bottom-up Ansatz ("von unten nach oben") bezeichnet eine Managementstrategie, bei der zuerst die einzelnen Unternehmen ausführlich analysiert werden, bevor die Aussichten ganzer Branchen, Märkte oder Regionen betrachtet werden (Gegenteil: Top-down Ansatz).

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen (siehe Abschnitt "Anlagegrenzen für öffentliche Emittenten" im Verkaufsprospekt).

## Disclaimer:

Der Fonds ist ein von der Lupus alpha Investment GmbH in Deutschland aufgelegter Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in Österreich. Die in diesem Factsheet 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 Factsheet 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, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email [service@lupusalpha.de](mailto:service@lupusalpha.de), über unsere Homepage [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de) oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.