



LUPUS ALPHA

SUSTAINABLE CONVERTIBLE BONDS

ESG REPORT QIV/2018 (STAND 31.12.2018)

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in ein globales, breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden.

Der Nachhaltigkeitsansatz des Fonds beruht auf 3 Säulen:

- Verstöße gegen Ausschlusskriterien führen zum sofortigen Ausschluss
- Analyse des Beitrags zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen
- Überdurchschnittlicher ESG-Score auf Portfolioebene

Negativ-Kriterien für Unternehmen

Normenbasierte Ausschlüsse

- Kontroverse Waffen
- Menschen- und Arbeitsrechte: Zwangsarbeit, Kinderarbeit (ILOs)
- Korruption
- Umweltverschmutzung

Geschäftsfelder

- Militär/Rüstung¹
- Atomenergie¹
- Förderung von Kraftwerkskohle
- Ölsand und Ölschiefer, Fracking
- Gentechnik, Stammzellenforschung
- Tierversuche
- Abtreibung
- Produktion von Tabak
- Produktion von Alkohol¹
- Glücksspiel¹, Pornografie²

Selektivität

Ausschluss aufgrund von Negativkriterien

- - 11%

Ausschluss aufgrund fehlender/ zu geringer Beiträge zu den SDG

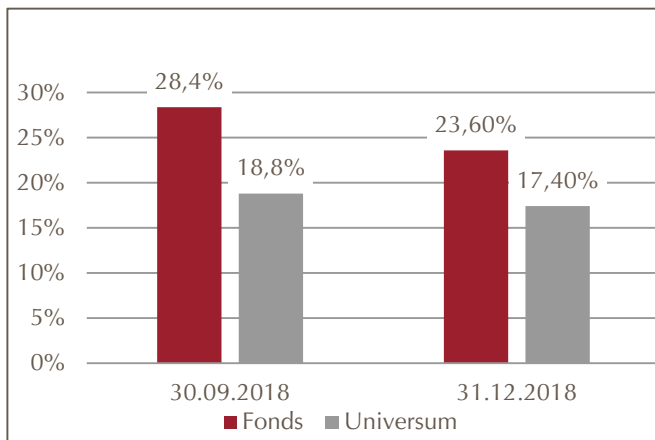
- - 76%

Qualifizierung aufgrund des ESG Scores³

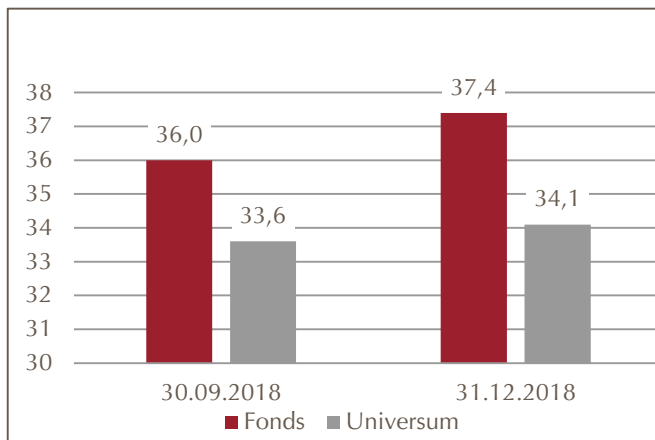
- + 25%

38% der Emittenten sind nach Anwendung der ESG Kriterien erwerbbar.

Durchschnittlicher Beitrag zu den SDGs⁴



Durchschnittlicher ESG Score⁴



¹ Mehr als 5% Umsatz. ² Mehr als 3% Umsatz.

³ Unternehmen mit sehr gutem ESG Rating dürfen erworben werden, auch wenn sie keinen oder nur einen geringen Beitrag zu den SDG leisten.

⁴ Die Angaben beziehen sich auf den Teil des Universums bzw. des Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen.



Disclaimer

Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Der Fonds ist ein von der Lupus alpha Investment GmbH in Deutschland oder von der Lupus alpha Investment S.A. in Luxemburg aufgelegtes Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. 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. 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 oder der Lupus alpha Investment S.A. 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 E-Mail service@lupusalphade.com oder über unsere Homepage www.lupusalphade.com. Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen 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 Asset Management AG 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.