Lupus alpha

Lupus alpha Smaller Pan European Champions (C)

(Stand: 30.06.2025) 1

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

Portfoliomanagement

Marcus Ratz
Partner,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 24J
Investmenterfahrung: 26J

Gerald Rössel
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 18J
Investmenterfahrung: 26J

Anlagestrategie

Im Lupus alpha Smaller Pan European Champions bündeln wir die vielversprechendsten kleineren und mittleren Unternehmen aus Europa in einem Fonds. Auf Basis eines konsequenten Bottom-up [A] Ansatzes selektieren wir aus Anlagesicht interessante, in ihrer Nische weltweit führende Unternehmen, die hohe Marktanteile und häufig hervorragende Erträge erzielen. Mit Qualitätstiteln aus dem Bereich der Small & Mid Caps bewegen wir uns in speziellen, nicht ausgereizten Märkten. Dadurch erschließen sich für den Investor vielfältige Möglichkeiten in diesem Marktsegment. Bei der Umsetzung der Strategie werden Ethik- sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-(ESG)-Standards berücksichtigt.

Kategorie / Style

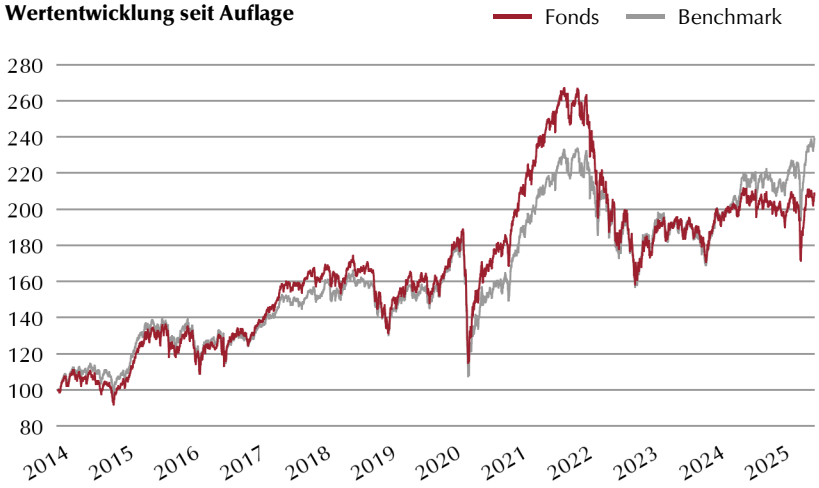
Europäische Nebenwerte / Quality

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management Fee [5]	Performance Fee [6]	SFDR [S]	Auflagedatum	Benchmark
C	DE000A1J9DT9 A1J9DT	163,45 Mio EUR	derzeit 1,00%	15% der Outperformance	8	05.12.2013	Stoxx Europe TMI Small Net Return

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds	Benchmark
Kalenderjahr	5,99%	12,89%
1 Jahr	3,05%	12,51%
3 Jahre	15,10%	35,53%
5 Jahre	25,88%	60,01%
Seit Auflage p.a.	6,55%	7,82%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	17,82%	16,75%
Sharpe Ratio	0,34	0,44
Max. Drawdown	-40,65%	-41,33%

Highlights

Dynamisches Aktiensegment mit ausgeprägten Performancechancen und hohem Grad an Ineffizienz

Eines der größten und erfahrensten Teams mit ausschließlichem Fokus auf europäischen Nebenwerten

Über 1.500 persönliche Unternehmensgespräche pro Jahr mit dem Top-Management europäischer Nebenwerte

Aktive Auswahl europäischer Hidden Champions bietet herausragende Anlagechancen

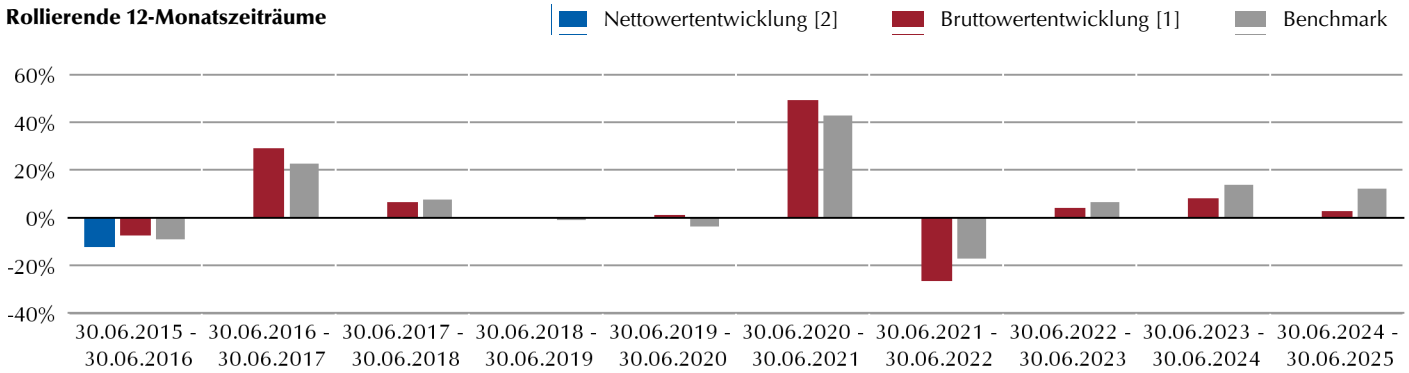
ESG-Kriterien sind fest in unseren Investmentprozess integriert

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

	Volatilität p.a.	Tracking Error	Investitionsquote
Fonds	17,82%	4,52%	97,96%
Benchmark	16,75%		

Rollierende 12-Monatszeiträume



Kalenderjährliche Performance

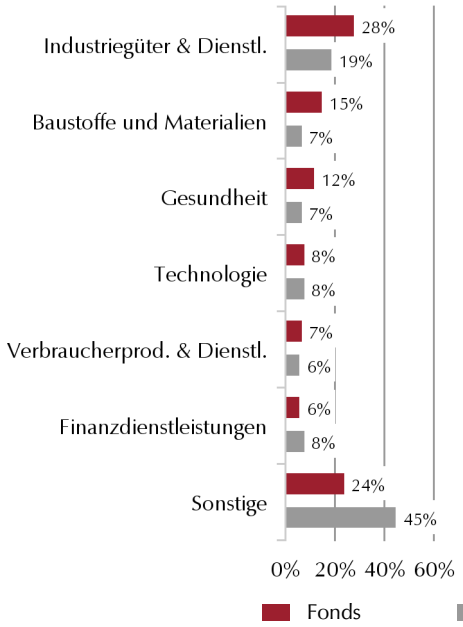
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	24,98%	2,87%	20,23%	-18,05%	32,84%	16,71%	25,35%	-33,30%	14,46%	-1,81%
Benchmark	22,66%	-0,49%	15,15%	-14,43%	32,86%	4,27%	24,89%	-22,05%	11,48%	5,67%

Portfolio Allokation

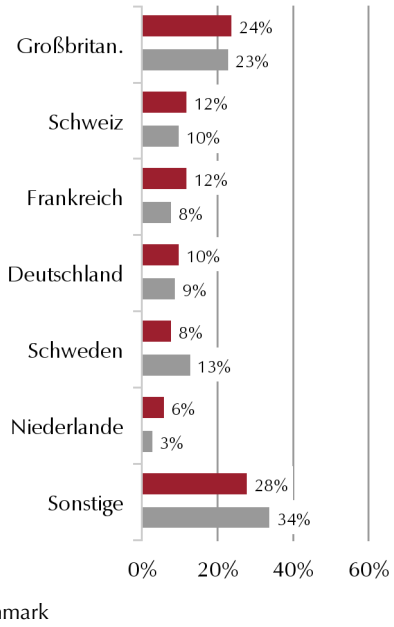
Top 10

Top-Ten-Holdings
Carl Zeiss Meditec AG
DCC PLC
Diploma Plc
Eurobank Ergasias
IMCD Group NV
Loomis AB
Maire Tecnimont
SEB SA
SPIE SA
Swissquote Grp. Hldg.
Gesamtgewicht der Top-Ten: 20,42%
Titel insgesamt: 95

Sektoraufteilung



Länderaufteilung

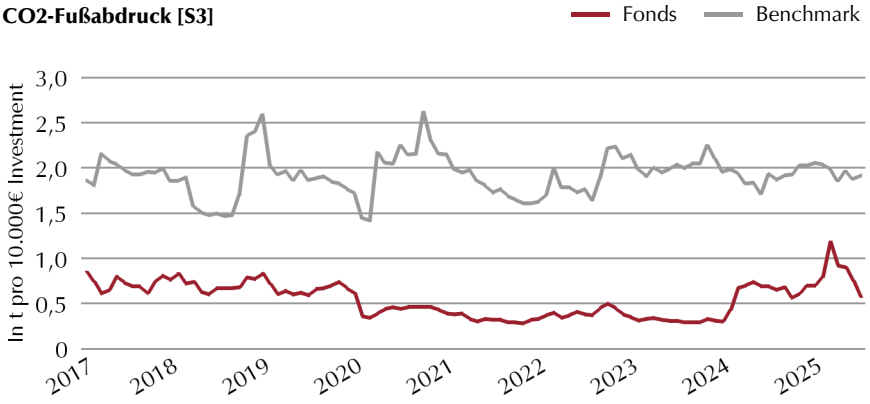


Nachhaltigkeit im Detail

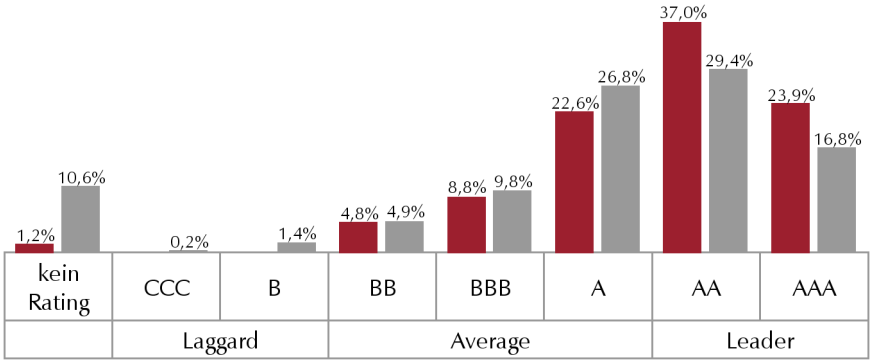
Key ESG Statistics [S2]

	Fonds	Benchmark
CO2 Fußabdruck Scope 1&2 [S3] [t / Mio. € investiert]	40,34	112,52
CO2 Intensität Scope 1&2 [S3] [t / Mio. € Umsatz]	45,59	96,43
CO2 Fußabdruck Scope 1,2&3 [S3] [t / Mio. € investiert]	537,8	685,49
CO2 Intensität Scope 1,2&3 [S3] [t / Mio. € Umsatz]	587,55	777,94
CO2 Abdeckung	97,11%	91,01%
ESG Score (MSCI Logik)	7,52	7,15
ESG Score Abdeckung	98,74%	89,37%

CO2-Fußabdruck [S3]



ESG-Score (Verteilung)



MSCI-Rating [S2]

AA

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

ESG-Evaluation

Sehr schwere Kontroversen,... [S4]	Verstöße gegen die OECD-Richtlinien [S5]	Engagement
... für die das Unternehmen direkt verantwortlich ist und die noch nicht als abgeschlossen gelten.	Inkludiert: - UNGC - ILO - UNGP	Unternehmenskontakte pro Jahr
Keine	**Keine**	**>1.500**

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit bei Lupus alpha finden Sie mit nebenstehendem QR-Code.

Mindestausschlüsse (Auswahl) [S1]

Der Fonds ist nicht in Unternehmen investiert, die folgende Umsatzgrenzen überschreiten

Produktion und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personen-Minen und kontroversen Waffen	✓ 0%	Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle	✓ 5%
Produktion von Tabak	✓ 5%	Abbau von Kraftwerkskohle	✓ 5%
Abbau und Exploration von Ölsand und Ölschiefer	✓ 0%		

Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	C
ISIN	DE000A1J9DT9
WKN	A1J9DT
Bloomberg, Reuters RIC	LAPESCO GR / A1J9DTX.DX
Auflagedatum Fonds	05.12.2013
Anteilswert (in EUR)	198,20
Auflagedatum Shareklasse	05.12.2013
Fondsvolumen	163,45 Mio. €
Volumen Shareklasse	101,12 Mio. €
Ertragsverwendung [7]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	17.12.2024: 3,08 EUR pro Anteil
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Rechtsform	OGAW
Domizil	Deutschland
Geschäftsjahresende	31.12.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	500.000 EUR
Cut-Off	15:00 Uhr
NAV Berechnung	täglich
Forward Pricing	nein
Valuta	T+2
Bruchstückfähigkeit	ja
Ausgabeaufschlag [4]	bis zu 5%
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Österreich

Gebühren

Management-Fee [5]	derzeit 1,00%
Performance-Fee [6]	15% der Outperformance
Gesamtkostenquote (TER)	1,10% p.a. Stand: 31.12.2024

Chancen

- Sie können vom Kurspotential europäischer Small & Mid Caps profitieren ohne Kompromisse bei der Berücksichtigung von ESG-Kriterien einzugehen.
- Partizipation an fundamentalen und markttechnischen Ereignissen bei einzelnen Aktien.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Caps in unserem beobachteten Anlageuniversum.
- 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.

Risikoindikator [8]

‹ Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite ›

1	2	3	4	**5**	6	7

‹ Geringeres Risiko — Höheres Risiko ›

Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Smaller Pan European Champions C ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher hoch sein können.

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

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.
- **Liquiditätsrisiken:**
  In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **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.
- **Marktrisiko:**
  Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.
- **Währungsrisiko:**
  Veränderung der Wechselkurse können sich auf den Kurs der Fondsanteile auswirken.

Rechtliche Hinweise

[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.
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoeinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
Der Maximum Drawdown bezeichnet den höchsten jemals aufgetretenen kumulierten Verlust einer Anlage innerhalb des betrachteten Zeitraums.

[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. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

[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] Die Darstellung bildet den Gesamtrisikoindikator (SRI) des Basisinformationsblattes des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Gesamtrisikoindikator entnehmen Sie bitte dem aktuellen Basisinformationsblatt. Das Basisinformationsblatt und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

[A] 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).

[S] Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, strebt aber keine nachhaltigen Investitionen als Ziel an. Er ist als Produkt gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR") einzustufen.

[S1] Weitere Informationen zu der angewendeten ESG-Systematik des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt um die ESG-spezifische Methodik des Fonds auf der Homepage der Gesellschaft: www.lupusalpha.de

[S2] 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 verarbeitet. Bei der Betrachtung des ESG-Ratings wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings).

[S3] Für den CO2-Fußabdruck gem. Annex I der technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 werden die CO2 Emissionen jedes Unternehmens im Portfolio entsprechend dem Anteil, den ein Investor jeweils am Unternehmenswert der Unternehmen hält, umgerechnet und aufsummiert. Anschließend werden die sich ergebenen Emissionen durch den Wert des aktuellen investierten Fondsvermögens (in € Mio.) geteilt. Für die CO2-Intensität werden die CO2-Emissionen jedes Unternehmens im Portfolio zu den Umsätzen des Unternehmens ins Verhältnis gesetzt. Anschließend wird der portfoliogewichtete Durchschnitt dieser Kennzahl berechnet. Die Angaben beziehen sich auf den Teil der Benchmark bzw. Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen. Grundlage bilden die MSCI ESG Climate Change Metrics: https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics

[S4] Die Kategorisierung einer Kontroverse als „sehr schwer" erfolgt nach der Definition von MSCI ESG Research. Unternehmen mit sehr schweren, aber bereits abgeschlossenen Kontroversen, sind nicht grundsätzlich ausgeschlossen.

[S5] Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln stellen Empfehlungen der Regierungen an die multinationalen Unternehmen dar (https://mneguidelines.oecd.org/mneguidelines/.)

Die Informationsanbieter Lupus alpha, MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), beziehen ihre Informationen aus Quellen, welche sie für zuverlässig halten. Jedoch übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien übernimmt ausdrückliche oder implizite Garantien jeglicher Art, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Zusicherungen der Verwendbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten ab. Keine der ESG-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.

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

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. 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 Meinungsaussagen 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. 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, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email info@lupusalpha.de, über unsere Homepage 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.

Lupus alpha Investment GmbH

Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main

THE ALPHA WAY TO INVEST