

Portfolio Manager



Marcus Ratz

Partner,
Portfolio-
management

■ seit 2001 Lupus alpha Asset Management AG



Gerald Rössel, CFA

Portfolio-
management

■ seit 2007 Lupus alpha Asset Management AG

Anlagestrategie

Im Lupus alpha Sustainable 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 Umwelt-, Ethik-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) berücksichtigt.

Der Fonds ist gem. Artikel 8 der Offenlegungsverordnung („SFDR“) einzustufen. [S]

Fondsübersicht

Anteilklasse: C

ISIN-Nummer:

DE000A1J9DT9

Benchmark:

Stoxx® Europe Total Market
Small Net Return Index

Auflegungsdatum:

05.12.2013

Mindestanlagensumme:

500.000 EUR

Ausgabeaufschlag [4]:

bis zu 5%

Management-Fee [5]:

derzeit 1 %

Performance-Fee [6]:

15% der Outperformance

Fondsvolumen:

235,04 Mio EUR

Rücknahmepreis:

259,24 EUR

Ertragsverwendung [7]:

ausschüttend

0,15 EUR/ 16.12.2020

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg / Reuters:

LAPESCO GR / A1J9DTX.DX

Wertentwicklung (brutto) [1]:

	Fonds	Benchmark
1 Monat	2,93%	3,59%
90 Tage	6,67%	6,40%
3 Jahre	54,56%	44,18%
5 Jahre	103,05%	77,79%
Kalenderjahr	26,08%	25,04%
seit Auflegung	163,87%	130,94%
seit Auflegung p.a.	13,35%	11,42%

Risikokennzahlen [3] (brutto):

	Fonds	Benchmark
Volatilität p.a.	17,49%	16,68%
Tracking Error	4,16%	
Investitionsquote	96,80%	

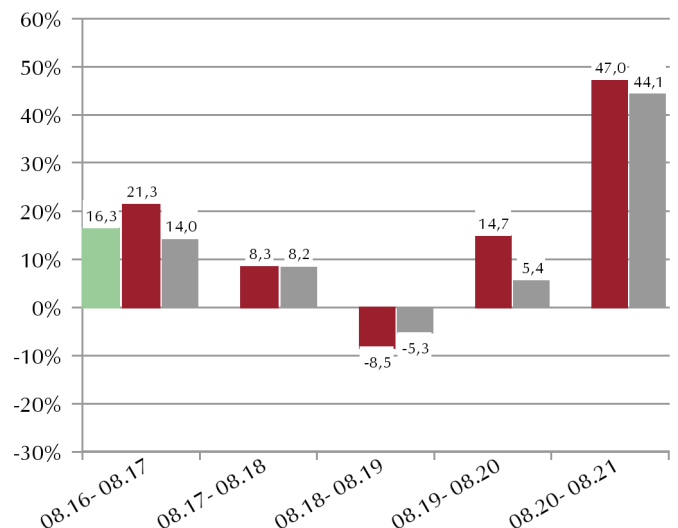
12-Monats-Berichtszeiträume (brutto):

	Fonds	Benchmark
31.08.2020 - 31.08.2021	47,01%	44,14%
31.08.2019 - 31.08.2020	14,71%	5,37%
31.08.2018 - 31.08.2019	-8,47%	-5,25%
31.08.2017 - 31.08.2018	8,32%	8,21%
31.08.2016 - 31.08.2017	21,28%	13,96%
31.08.2015 - 31.08.2016	3,34%	0,67%
31.08.2014 - 31.08.2015	21,12%	17,16%

Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indexiert)



Jährliche Wertentwicklung (in %)



— Bruttowertentwicklung [1] — Nettowertentwicklung [2] — Benchmark

ESG-Methodik:

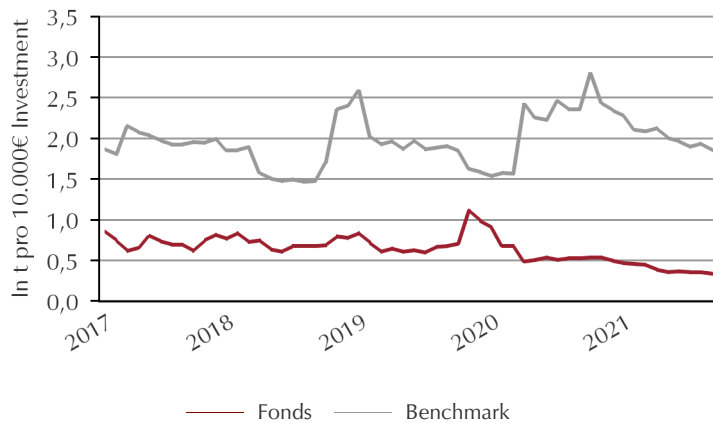
Der Fonds ermöglicht Anlegern Zugang zu europäischen Nebenwerten – ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen. Verantwortungsbewusstes Investieren leistet einen wichtigen Beitrag, um Kapitalanlagen nachhaltig zu gestalten. Als Investor mit einem treuhänderischen Auftrag unserer Kunden wollen wir daher unseren Beitrag leisten und nur in Firmen investieren, die bestimmten Nachhaltigkeitskriterien genügend Beachtung schenken. Im Rahmen eines umfassenden Negativ-Screenings werden Werte ausgeschlossen, die bestimmten Mindeststandards [S1] nicht genügen. Um zu einer finalen Investitionsentscheidung zu kommen, erfolgt die zentrale, fundamentale Analyse der Unternehmen. In diesen Prozess sind auch Nachhaltigkeitskriterien eingebunden. Hier sind insbesondere ESG-Ratings [S2] sowie positive Beiträge zu den SDGs [S3] zu nennen.

MSCI ESG-Rating:

AA

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	-----------	-----

CO2-Fußabdruck [S4] im Vergleich:



1,52 t (~82%) weniger CO2

erzeugten Portfolio-Bestände im Vergleich zur Benchmark (pro 10.000€ Investment)

Dies entspricht etwa...

- 10.133** mit einem durchschnittlichen PKW gefahrenen Kilometern.
- 7.204** Kilometern Flugstrecke mit einem durchschnittlichen Linienflugzeug.
- 1.382** Quadratmetern Regenwald (Speicherung von CO2 pro Jahr).

ESG Evaluation:

Gravierende Kontroversen [S5]



Keine

Der Fonds ist in 0 Unternehmen investiert, die in sehr schwere Kontroversen verwickelt sind.

Verstöße gegen UN Global Compact [S6]



Keine

Der Fonds ist in 0 Unternehmen investiert, die gegen UN Global Compact Prinzipien verstoßen.

Engagement

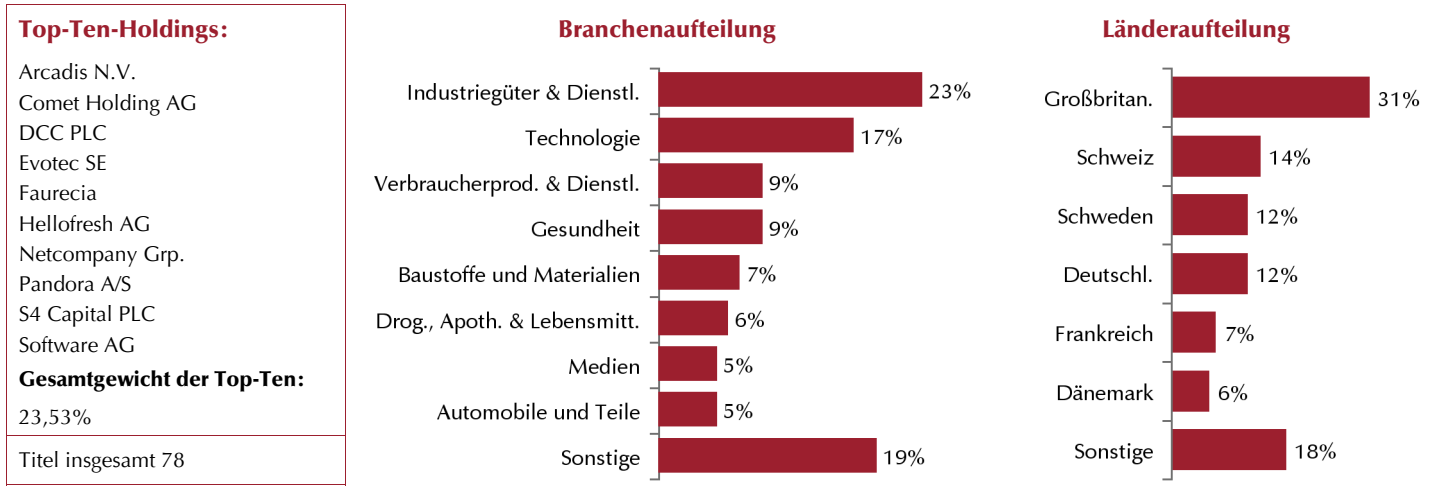


>1.000

Unternehmenskontakte pro Jahr.

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

Produktion und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personen-Minen und kontroversen Waffen	0%	<input checked="" type="checkbox"/>	Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle	10%	<input checked="" type="checkbox"/>
Produktion und Vertrieb von Militärgütern	5%	<input checked="" type="checkbox"/>	Abbau von Kraftwerkskohle	5%	<input checked="" type="checkbox"/>
Produktion und Vertrieb von Atomstrom	5%	<input checked="" type="checkbox"/>	Abbau und Exploration von Ölsand & Ölschiefer	0%	<input checked="" type="checkbox"/>
Produkte und Dienstleistungen für die Atomindustrie	5%	<input checked="" type="checkbox"/>	Produktion von Tabak	5%	<input checked="" type="checkbox"/>



Risiko- / Ertragsindikator *

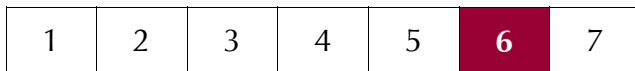


Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

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 Sustainable Smaller Pan European Champions C 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 marktbedingten 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.lupusalphade.de abrufen.

Rechtliche Hinweise:

- [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).
- [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. 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.
- [5] 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 den ESG-Mindeststandards und zur angewendeten Systematik des Fonds finden Sie unter www.lupusalpha.de/service/.
- [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.
- [S3] Die Sustainable Development Goals (SDGs) sind die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen. Weitere Informationen hierzu finden Sie unter <https://sdgs.un.org/>. Bei der Betrachtung des Beitrags zu den SDGs wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an. (Sustainable Impact Metrics: <https://www.msci.com/esg-sustainable-impact-metrics>).
- [S4] Für den CO2 Fußabdruck werden die CO2-Emissionen jedes Unternehmens im Portfolio entsprechend dem Anteil, den ein Investor jeweils am Unternehmenswert der Unternehmen hält, umgerechnet und aufsummiert. Es werden Scope 1 Emissionen und Scope 2 Emissionen berücksichtigt.
- [S5] Die Kategorisierung einer Kontroverse als „sehr schwer“ erfolgt hauptsächlich nach der Definition von MSCI ESG Research. Die Kategorisierung ist unabhängig davon, ob die Kontroverse strukturell bzw. nicht-strukturell ist und ob sie als anhaltend bzw. abgeschlossen gilt.
- [S6] Der UN Global Compact ist eine Initiative der Vereinten Nationen für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.globalcompact.de/>.

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 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, 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.