



Jahresbericht
Lupus alpha Dividend Champions
zum 31.12.2020

Lupus alpha

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2020 - 31.12.2020	Seite	3-4
Fondsstruktur	Seite	5
Vermögensaufstellung	Seite	6-8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	9-10
Entwicklung des Fondsvermögens	Seite	11-12
Verwendungsrechnung	Seite	13
Anteilklassen	Seite	14
Anhang	Seite	15-17
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	Seite	18
Vermerk des Abschlussprüfers	Seite	19-20
Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer	Seite	21

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2020 - 31.12.2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele:

Der Fonds investiert in mittlere und kleinere europäische Gesellschaften, welche sich durch kontinuierliche Dividendenzahlungen und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Das Ziel des Sondervermögens ist es, an der Wertentwicklung dieser Gesellschaften zu partizipieren und somit über einen langen Anlagezeitraum hinweg eine höhere Performance als der Vergleichsindex zu erzielen.

Das Portfolio besteht aus rund 30 Positionen, welche sich durch kontinuierliche Dividendenzahlungen, eine solide Bilanz und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Diese werden entsprechend ihres von uns angenommenen Kurspotenzials gewichtet. Der Fonds hält zudem eine operative Kasseposition, um Käufen und Verkäufen von Positionen durch kleinere Zu- und Abflüsse vorzubeugen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum:

Fondsstruktur:

	31.12.20	%Anteil	31.12.19	%Anteil
Aktien	332.842.377,26	97,80	399.794.621,48	98,98
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.176.721,77	1,52	8.211.154,97	2,03
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	2.687.409,87	0,79	640.391,01	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-370.931,28	-0,11	-4.693.030,28	-1,17
Fondsvermögen	340.335.577,62	100,00	403.953.137,18	100,00

Fondsergebnis:

Die Aktien der klein- und mittelgroßen, europäischen Unternehmen starteten bis Mitte Februar 2020 mit moderaten Aufschlägen, bevor sie in den darauffolgenden 4 Wochen durch die Corona Pandemie massiv unter Druck kamen und in der Spitze knapp über 40% verloren. Es herrschte die Angst vor, dass die Wirtschaft durch den Lockdown starken Schaden nehmen könnte. In der Folge konnten sich die Aktien jedoch deutlich erholen und beendeten das Jahr mit Höchstständen. Wichtige Treiber für die Erholung waren die kräftigen Finanzspritzen der Notenbanken, die die Wirtschaft in Europa und Amerika stabilisierten und der Aufschwung der Wirtschaft in China.

Der Lupus alpha Dividend Champions (C) erzielte im Geschäftsjahr 2020 eine Performance von -5,99% und blieb damit hinter seinem Vergleichsindex (Stoxx TMI Small Net Return) zurück, welcher 4,27% zulegen konnte.

Der Lupus alpha Dividend Champions (R) erzielte im Geschäftsjahr 2020 eine Performance von -6,66% und blieb damit hinter seinem Vergleichsindex (Stoxx TMI Small Net Return) zurück, welcher 4,27% zulegen konnte.

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses waren Gewinne aus Aktien.

Covid-19-Pandemie

Die Weltwirtschaft bleibt auf Grund der weltweiten COVID-19-Pandemie und der daraus resultierenden Folgen hinsichtlich der zu seiner Eindämmung beschlossenen andauernden Maßnahmen weiterhin unter Druck. Die Eindämmung des Virus nimmt eine viel längere Zeit in Anspruch und es kommt seit Herbst zu erneuten Ausbrüchen mit stark ansteigenden Infektionszahlen. Eine anhaltende Eindämmung der Pandemie ist nur möglich, wenn ein ausreichend großer Teil der Bevölkerung geimpft ist und die empfohlenen Abstands- und Hygienemaßnahmen weiterhin eingehalten werden. Eine Unsicherheit besteht allerdings, ob es zu weiteren Mutationen des Virus kommt und wann ausreichend Impfstoff oder wirksame Medikamente zur Verfügung stehen. Im Euroraum dürfte eine Rezession nicht mehr zu vermeiden sein. Das BIP im Euroraum ist zum Vorjahresvergleich gesunken. Der Kursrutsch an den Aktien- und Anleihemärkten konnte durch die bisherigen diversen Notfallpakete der Zentralbanken und Regierungen abgefangen werden, die Börsen erholten sich schnell und sind zum Jahresende auf Rekordhoch.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Wesentliche Risiken:

Die wesentlichen Risikoarten, die der Fonds im Berichtszeitraum eingegangen ist, waren:

- **Marktpreisrisiken:** Die Volatilität der Anteilswerte des Sondervermögens im Geschäftsjahr lag annualisiert bei 27,61% (Klasse C) und 27,60% (Klasse R). Dieser Wert ist leicht geringer als der des Vergleichsindex, dessen Volatilität im Berichtszeitraum annualisiert bei 27,95% lag.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds besteht aus Aktien kleinerer und mittlerer europäischer Gesellschaften. Die Positionsgröße der einzelnen Aktien ist u.a. von ihrem täglichen Handelsvolumen abhängig, weshalb das Liquiditätsrisiko als gering angesehen werden kann.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds darf europäische Aktien halten. Das damit einhergehende Währungsrisiko wird nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert.
- **Operationelle Risiken:** Grundsätzlich ist das Sondervermögen operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch keine erhöhten operationellen Risiken im Berichtszeitraum ausgewiesen.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften ist vertraglich nicht vorgeschrieben.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien	332.842.377,26	97,80
Belgien	30.692.495,00	9,02
Bundesrepublik Deutschland	58.461.370,00	17,18
Frankreich	26.629.500,00	7,82
Großbritannien + Nordirland + Kanal	112.848.365,08	33,16
Irland	30.607.181,46	8,99
Italien	6.671.000,00	1,96
Niederlande	12.959.940,00	3,81
Schweden	22.544.710,69	6,62
Schweiz	31.427.815,03	9,23
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.176.721,77	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände	2.687.409,87	0,79
Sonstige Verbindlichkeiten	-370.931,28	-0,11
Fondsvermögen	340.335.577,62	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AALBERTS NV EO -,25	NL0000852564	STK	354.000	354.000	0	EUR	36,610	12.959.940,00	3,81
ADVANCED MED.SO.GRP LS-05	GB0004536594	STK	2.050.000	584.000	11.000	GBP	2,420	5.489.228,45	1,61
BARCO N.V.	BE0974362940	STK	727.000	825.000	98.000	EUR	18,185	13.220.495,00	3,88
BELLWAY PLC LS -,125	GB0000904986	STK	140.000	470.000	330.000	GBP	30,400	4.709.162,73	1,38
BODYCOTE PLC LS -,1727272	GB00B3FLWH99	STK	605.000	605.000	0	GBP	7,550	5.054.106,69	1,48
CANCOM SE O.N.	DE0005419105	STK	200.000	156.000	270.000	EUR	45,360	9.072.000,00	2,66
CEWE STIFT.KGAA O.N.	DE0005403901	STK	125.000	55.000	20.000	EUR	92,500	11.562.500,00	3,40
DIETEREN P.S.	BE0974259880	STK	260.000	280.000	20.000	EUR	67,200	17.472.000,00	5,13
DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	CH0126673539	STK	247.000	55.000	203.000	CHF	66,550	15.136.699,33	4,45
ELECTROCOMPONENTS LS-,10	GB0003096442	STK	900.000	319.000	1.475.000	GBP	8,820	8.783.208,12	2,58
EMIS GROUP PLC LS -,01	GB00B61D1Y04	STK	1.150.000	390.000	0	GBP	11,000	13.996.924,00	4,11
FEVERTREE PLC LS -,0025	GB00BRJ9BJ26	STK	260.000	260.000	0	GBP	25,360	7.295.661,51	2,14
FUCHS PETROL.SE VZO O.N.	DE0005790430	STK	110.000	110.000	0	EUR	46,440	5.108.400,00	1,50
GAMMA COMMUNICATION.LS-01	GB00BQS10J50	STK	650.000	740.000	90.000	GBP	16,500	11.866.957,30	3,49
GEORG FISCHER NA SF 1	CH0001752309	STK	11.500	11.500	0	CHF	1.140,000	12.072.267,86	3,55
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6	STK	35.000	35.000	0	EUR	87,750	3.071.250,00	0,90
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501	STK	1.440.000	150.000	620.000	EUR	10,430	15.019.200,00	4,41
HOWDEN JOINERY GRP LS-,10	GB0005576813	STK	1.450.000	873.000	1.565.000	GBP	7,098	11.387.963,75	3,34
INTERROLL HLDG NA SF 1	CH0006372897	STK	1.700	1.700	0	CHF	2.695,000	4.218.847,84	1,24
JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	2.000.000	650.000	580.000	GBP	8,560	18.942.872,63	5,57
LOOMIS AB SERIES	SE0014504817	STK	360.000	360.000	0	SEK	226,200	8.086.352,94	2,38
METROPOLE TV INH. EO-,40	FR0000053225	STK	900.000	277.000	215.000	EUR	13,320	11.988.000,00	3,52
MONEYSUPERMARKET LS-,02	GB00B1ZBKY84	STK	2.314.957	250.000	2.135.043	GBP	2,630	6.736.599,92	1,98
NOLATO AB B SK 25	SE0000109811	STK	175.000	175.000	0	SEK	832,000	14.458.357,75	4,26
PAGEGROUP PLC LS -,01	GB0030232317	STK	2.495.000	530.000	755.000	GBP	4,564	12.599.643,71	3,70
REPLY S.P.A. EO 0,13	IT0005282865	STK	70.000	36.000	197.000	EUR	95,300	6.671.000,00	1,96
RWS HOLDINGS PLC LS-,01	GB00BVFCZV34	STK	1.000.000	1.000.000	0	GBP	5,410	5.986.036,27	1,76
SOFTWARE AG NA O.N.	DE000A2GS401	STK	475.000	475.000	0	EUR	33,340	15.836.500,00	4,66
VICAT INH. EO 4	FR0000031775	STK	430.000	160.000	0	EUR	34,050	14.641.500,00	4,31
Summe Aktien						EUR		303.443.675,80	89,16
Summe Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		303.443.675,80	89,16
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
ECKERT+ZIEGLER AG O.N.	DE0005659700	STK	308.000	308.000	0	EUR	44,840	13.810.720,00	4,06
GRAFTON GROUP PLC UTS	IE00B00MZ448	STK	1.490.000	1.490.000	0	GBP	9,455	15.587.981,46	4,58
Summe Aktien						EUR		29.398.701,46	8,64
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						EUR		29.398.701,46	8,64
Summe Wertpapiervermögen						EUR		332.842.377,26	97,80

¹⁾Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln	EUR	3.790.357,91	%	100,000	3.790.357,91	1,11
---------------------	-----	--------------	---	---------	--------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	GBP	905.629,39	%	100,000	1.002.057,37	0,29
Kreissparkasse Köln	DKK	99.321,79	%	100,000	13.351,68	0,00
Kreissparkasse Köln	NOK	386.758,23	%	100,000	36.811,68	0,01
Kreissparkasse Köln	SEK	2.038.934,39	%	100,000	202.470,08	0,06

Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

EUR	5.045.048,72	1,48
------------	---------------------	-------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	CHF	142.991,67	%	100,000	131.673,05	0,04
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

EUR	131.673,05	0,04
------------	-------------------	-------------

Summe Bankguthaben

EUR	5.176.721,77	1,52
------------	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

EUR	5.176.721,77	1,52
------------	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	132.777,14			132.777,14	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	177.965,30			177.965,30	0,05
Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR	2.376.667,43			2.376.667,43	0,70

Summe Sonstige Vermögensgegenstände

EUR	2.687.409,87	0,79
------------	---------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Kostenabgrenzungen	EUR	-370.931,28			-370.931,28	-0,11
--------------------	-----	-------------	--	--	-------------	-------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten

EUR	-370.931,28	-0,11
------------	--------------------	--------------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,80

Fondsvermögen

EUR	340.335.577,62	100,00
------------	-----------------------	---------------

Umlaufende Anteile Klasse C

STK	1.009.352,655
------------	----------------------

Anteilwert Klasse C

EUR	239,04
------------	---------------

Umlaufende Anteile Klasse R

STK	713.048,194
------------	--------------------

Anteilwert Klasse R

EUR	138,93
------------	---------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2020 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2020

Dänische Kronen	(DKK)	7,45100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,90377	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,50640	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,42760	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,08596	= 1 Euro (EUR)

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ALLIANCE PHARMA LS-,01	GB0031030819	STK	0	8.460.000
ALTEN SAEO 1,05	FR0000071946	STK	30.000	170.000
AMADEUS FIRE AG	DE0005093108	STK	0	63.732
BARCO N.V.	BE0003790079	STK	90.539	90.539
BORREGAARD ASA	NO0010657505	STK	175.000	175.000
CELLAVISION AB SK -,15	SE0000683484	STK	135.800	485.000
CVS GROUP PLC LS -,002	GB00B2863827	STK	361.000	1.300.000
DO + CO AG	AT0000818802	STK	4.319	144.819
GENUS PLC LS-,1	GB0002074580	STK	0	450.000
GRANGES AB (PUBL)	SE0006288015	STK	200.000	1.400.000
GREGGS PLC LS-,02	GB00B63QSB39	STK	36.000	675.000
HEADLAM GRP PLC LS-,05	GB0004170089	STK	0	1.200.000
HUHTAMAEMI OYJ	FI0009000459	STK	56.876	56.876
HUSQVARNA NAM. B SK 100	SE0001662230	STK	566.826	566.826
IG GROUP HLDGS PLC	GB00B06QFB75	STK	120.000	2.300.000
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	STK	0	61.000
NOKIAN RENKAAT OYJ EO 0,2	FI0009005318	STK	505.000	505.000
SCHOUW A/S DK 10	DK0010253921	STK	80.013	80.013
SENIOR PLC LS-10	GB0007958233	STK	410.000	7.400.000
TATE + LYLE LS-,25	GB0008754136	STK	95.000	1.850.000
TKH GROUP NV CVA EO -,25	NL0000852523	STK	15.000	325.000
TRELLEBORG B (FRIA) SK 25	SE0000114837	STK	550.000	550.000
VETOQUINOL INH. EO 2,50	FR0004186856	STK	0	23.400

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	81,91
2. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	351.457,84
3. Dividenden ausländischer Aussteller brutto mit Abzug Quest	EUR	1.859.215,12
4. Dividenden ausländischer Aussteller brutto Ohne Abzug Quest	EUR	1.643.650,78
5. Quellensteuer Dividenden	EUR	-312.547,60
6. Sonstige Erträge	EUR	2.040,10

Summe der Erträge **EUR 3.543.898,15**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-23.804,41
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-25.934,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-130.267,07
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.221.754,95
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	EUR	133.825,55

Summe der Aufwendungen **EUR -2.267.935,60**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 1.275.962,55**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	29.409.155,64
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.214.563,93

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 194.591,71**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 1.470.554,26**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-19.046.099,92
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-713.283,93

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -19.759.383,85**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -18.288.829,59**

¹⁾ in den Sonstigen Aufwendungen ist eine Gutschrift der Performance Fee i.H.v. 234.883,33 EUR aus dem Vorjahr enthalten

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	33,06
2. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	140.904,98
3. Dividenden ausländischer Aussteller brutto mit Abzug Quest	EUR	746.804,28
4. Dividenden ausländischer Aussteller brutto Ohne Abzug Quest	EUR	659.642,82
5. Quellensteuer Dividenden	EUR	-128.816,37
6. Sonstige Erträge	EUR	840,11
Summe der Erträge	EUR	1.419.408,88
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9.796,40
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.897,73
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-53.672,44
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.544.637,58
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	EUR	24.740,70
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.594.263,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-174.854,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.096.944,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-12.042.213,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	54.730,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-120.124,39
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-11.070.980,53
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-414.612,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.485.593,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.605.717,49

1) in den Sonstigen Aufwendungen ist eine Gutschrift der Performance Fee i.H.v. 91.600,37 EUR aus dem Vorjahr enthalten

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions C

Entwicklung des Fondsvermögens

		2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	263.709.403,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-7.817.099,78
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	4.285.694,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	68.163.558,43
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.877.864,41
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-615.300,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.288.829,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-19.046.099,92
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-713.283,93
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	241.273.867,49

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions R

Entwicklung des Fondsvermögens

2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

	EUR	140.243.734,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-3.126.074,83
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-25.597.991,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	23.368.004,21
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.965.996,03
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-852.239,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.605.717,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.070.980,53
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-414.612,57

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 99.061.710,13

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anteilklasse C

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	41.213.089,67	40,83
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	39.742.535,41	39,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.470.554,26	1,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	41.213.089,67	40,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.022.009,55	4,98
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	36.191.080,12	35,86
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anteilklasse R

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	16.312.928,90	22,88
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	16.433.053,29	23,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-120.124,39	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	16.312.928,90	22,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.453.672,38	2,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	14.859.256,52	20,84
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Anteilklassen

Im Berichtszeitraum waren die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklassen aufgelegt

Anteilklasse	Währung	Verwaltungsvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Mindestanlagesumme in Währung	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell		
C	EUR	1,00	1,00	5,00	5,00	500.000,00	ausschüttend
R	EUR	1,70	1,70	5,00	5,00	0,00	ausschüttend

Zusätzlich erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsabhängige Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	0,00		EUR
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
keine			
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	0,00		EUR
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,80	%	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00	%	

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz ermittelt.

Angaben nach dem qualifiziertem Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko			
kleinster potenzieller Risikobetrag	6,877	%	
größter potenzieller Risikobetrag	21,848	%	
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	15,889	%	
Risikomodel, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde			
Monte-Carlo-Simulation			
Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden			
Konfidenzniveau = 99%, Halbdauer 10 Tage			
effektiver historischer Beobachtungszeitraum 12 Monate = 250 Tage			
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	1,00		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens			
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateVO):	STOXX Europe Total Market Small Net Return Index EUR (XBBSG Index)		

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C	239,04	EUR
Umlaufende Anteile Klasse C	1,009,352,655	STK
Anteilwert Klasse R	138,93	EUR
Umlaufende Anteile Klasse R	713,048,194	STK

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zusätzliche Angaben nach §16 (1) Nr. 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sobald keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verlehwerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Für Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird gemäß §27 KARBV der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß §28 KARBV i.V.m. §168 Absatz 3 KAGB die Verlehwerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Der zugrundegelegte Verlehwert kann auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten erstellt und mitgeteilt werden. In diesem Fall wird dieser Wert durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft beziehungsweise die Verwahrstelle auf Plausibilität geprüft und diese Plausibilitätsprüfung dokumentiert. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteilen und ausländischen Investmentanteilen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs nach §27 Absatz 1 KARBV bewertet. Falls aktuelle Werte nicht zur Verfügung stehen, wird der Wert der Anteile gemäß §28 KARBV ermittelt; hierauf wird im Jahresbericht hingewiesen. Bausparhaben werden zu ihrem Nennwert zuzüglich zugiflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verlehwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in Höhe von 97,80% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsen- oder Marktpreisen und 0,00% des Fondsvermögens zu abgeleiteten Verlehwerten bewertet. Die verbleibenden 2,20% des Fondsvermögens bestehen aus sonstigen Vermögensgegenständen, sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

1,11 Anteilklasse C
1,79 Anteilklasse R

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 Anteilklasse C
0,00 Anteilklasse R

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Anwendungen

keine wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der VG

920.740,80 EUR

Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilskreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Covid-19-Pandemie

Die Weltwirtschaft bleibt auf Grund der weltweiten COVID-19-Pandemie und der daraus resultierenden Folgen hinsichtlich der zu seiner Eindämmung beschlossenen andauernden Maßnahmen weiterhin unter Druck. Die Eindämmung des Virus nimmt eine viel längere Zeit in Anspruch und es kommt seit Herbst zu erneuten Ausbrüchen mit stark ansteigenden Infektionszahlen.

Eine anhaltende Eindämmung der Pandemie ist nur möglich, wenn ein ausreichend großer Teil der Bevölkerung geimpft ist und die empfohlenen Abstands- und Hygienemaßnahmen weiterhin eingehalten werden.

Eine Unsicherheit besteht allerdings, ob es zu weiteren Mutationen des Virus kommt und wann ausreichend Impfstoff oder wirksame Medikamente zur Verfügung stehen.

Im Euroraum dürfte eine Rezession nicht mehr zu vermeiden sein. Das BIP im Euroraum ist zum Vorjahresvergleich gesunken.

Der Kursrutsch an den Aktien- und Anleihemärkten konnte durch die bisherigen diversen Notfallpakete der Zentralbanken und Regierungen abgefangen werden, die Börsen erholten sich schnell und sind zum Jahresende auf Rekordhoch.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift weiterhin alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungspolitik der Lupus alpha Gruppe

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Lupus alpha Investment GmbH ist eine Tochtergesellschaft der Lupus alpha Asset Management AG. Lupus alpha (übersetzt: "der Leitwolf") ist eine eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gruppe, die institutionellen und privaten Anlegern spezialisierte Investmentprodukte anbietet. Wir konzentrieren uns auf wenige, attraktive Asset-Klassen, für die ein besonderes Know-how erforderlich ist und in denen wir für unsere Kunden einen nachhaltigen Mehrwert realisieren können. Unser Fokus liegt auf dem europäischen Nebenwerte-Bereich sowie auf dem Angebot von Alternative Solutions. Als Spezialanbieter erschließen wir institutionellen Investoren systematisch neue Alpha-Quellen durch spezialisierte, innovative Strategien und eröffnen Wege zu einer breiteren und tieferen Diversifizierung ihrer Gesamtportfolios.

Durch die partnerschaftliche Unternehmensstruktur von Lupus alpha wird die Voraussetzung für eine höchstmögliche Personalkontinuität auf der Ebene des Managements geschaffen. Zusammen mit dem Auftreten als Spezialanbieter und der Konzentration der Eigenanlagen auf die Liquiditätsanlage ist eine Beschränkung auf die üblichen Risiken eines mittelständischen Asset Managers gewährleistet.

Eine leistungsbezogene und unternehmerisch-orientierte Vergütung für Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen ist zentraler Bestandteil für die Ausgestaltung des Lupus alpha Vergütungssystems. Mit der Implementierung eines ganzheitlichen Vergütungskonzeptes beabsichtigt die Geschäftsleitung die im Rahmen des Strategiefindungsprozesses definierten mittel- bis langfristigen Unternehmensziele zu unterstützen und die Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken zu vermeiden. Alle Anforderungen aus der Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (InstitutsVergV), den Artikeln 13 und 22 der Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlamentes und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM-Richtlinie), den Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (deutsche Übersetzung der ESMA-Guidelines) und dem Anhang II Vergütungspolitik der AIFM-Richtlinie ergeben, werden hierbei eingehalten.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Lupus alpha prüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Ausgestaltung des Vergütungskonzeptes und leitet gegebenenfalls Anpassungen ein. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen ebenfalls einer Prüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat. Es ergaben sich keine Beanstandungen.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Wesentliche Änderungen des Vergütungssystems gab es im Berichtszeitraum nicht.

Gesamtsumme der im Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio.EUR 6,1

davon feste Vergütung in % 56,42

davon variable Vergütung in % 43,58

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen in Mio.EUR 0,00

Mitarbeiter insgesamt inkl. Geschäftsleitung Anzahl 89

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risk Taker in Mio.EUR 3,42

davon indirekt über Kostenumlage der Mutter an Geschäftsführer in Mio.EUR 3,42

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie- und politik.

Die Beschreibung ob bzw. wie die mittel- bis langfristige Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung berücksichtigt wird, erfolgt im Tätigkeitsbericht

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der Lupus alpha Asset Management AG in den Strategien zur Stimmrechtsausübung erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der Lupus alpha Asset Management AG sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Anteilklasse C			
2020	EUR	241.273.867,49	239,04
2019	EUR	263.709.403,15	262,50
2018	EUR	170.002.313,65	193,46
Anteilklasse R			
2020	EUR	99.061.710,13	138,93
2019	EUR	140.243.734,03	153,64
2018	EUR	88.909.481,25	113,41

Frankfurt, den 27.01.2021

Lupus alpha Investment GmbH

Michael Frick
Geschäftsführer

Ralf Lochmüller
Geschäftsführer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lupus alpha Dividend Champions – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Lupus alpha Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Lupus alpha Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.
Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Lupus alpha Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Lupus alpha Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Lupus alpha Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23.03.2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer

Lupus alpha Investment GmbH
Speicherstraße 49-51
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: 0049 69 365058-7700
Fax: 0049 69 365058-7909

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Oleg De Lousanoff, Rechtsanwalt und Notar
Stellvertretender Vorsitzender
Dietrich Twietmeyer, Dipl.Agr.Ing.
Dr. Helmut Wölfel, Rechtsanwalt

Mandate der Geschäftsführung

Michael Frick
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Ralf Lochmüller
Sprecher des Vorstandes der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der Lupus alpha Holding GmbH, Frankfurt am Main
Dr. Götz Albert
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main

Eigenkapital per 31.12.2019
gezeichnet, eingezahlt : 2,560 Mio. EUR

Gesellschafter
Lupus alpha Asset Management AG (100%)

Geschäftsführung

Ralf Lochmüller
Michael Frick
Dr. Götz Albert

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer (Teil II)

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2019
2,459 Mrd. EUR

Wirtschaftsprüfer für den Fonds und die Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUAIRE
Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Weitere Sondervermögen, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet werden:

Von der Gesellschaft wurden zum 30.12.2020 9 Publikumsfonds und 13 Spezialfonds verwaltet.