

Lupus alpha Sustainable Return (C)

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

Stand: 29.07.2022

Portfolio Management Team



Marvin Labod

Alexander Raviol

Mark Ritter

Stephan Steiger

Das Portfolio Management Team für Alternative Solutions arbeitet im Kern seit 2007 unverändert zusammen.

Anlagestrategie

Der Lupus alpha Sustainable Return ermöglicht Investoren ein globales und risikokontrolliertes Investment in Volatilität und Aktien. Es kann sowohl an den Ertragschancen der globalen Volatilitäts- wie auch der Aktienmärkte partizipiert werden. Durch aktive Steuerung des Risikos soll der maximale kalenderjährliche Verlust bei negativer Marktentwicklung auf -10% begrenzt werden [A]. Die Umsetzung erfolgt über Aktien sowie börsengehandelte Derivate (Futures, Optionen) und berücksichtigt eine Vielzahl an Nachhaltigkeitskriterien. Als Basisportfolio dient ein liquides Rentenportfolio mit hoher Bonität.

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

Fondsübersicht

Anteilsklasse

Institutionelle Kunden

ISIN-Nummer:

DE000A2DTNX3

Auflegungsdatum:

18.12.2020

Mindestanlagesumme:

500.000 EUR

Ausgabeaufschlag [4]:

bis zu 5%

Management-Fee [5]:

derzeit 0,60% p.a.

Performance-Fee [6]:

20%

Hurdle Rate [7]:

ESTR +4% p.a.

High-Watermark [8]:

ja

Fondsvolumen:

22 Mio EUR

Rücknahmepreis:

102,18 EUR

Ertragsverwendung [9]:

ausschüttend

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg/ Reuters:

LASUREC GR / A2DTNXX.XD

Monatliche Wertentwicklung in % (brutto) [1]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	0,06
2021	-0,68	0,73	2,12	1,02	1,29	1,02	0,68	1,45	-2,25	2,57	-0,41	1,33	9,13
2022	-1,74	-2,00	-0,06	-1,04	-0,63	-2,17	1,06						

Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds
1 Monat	1,06%
90 Tage	-1,75%
3 Jahre	n.a.
5 Jahre	n.a.
Kalenderjahr	-6,43%
seit Auflegung	2,18%
seit Auflegung p.a.	1,35%

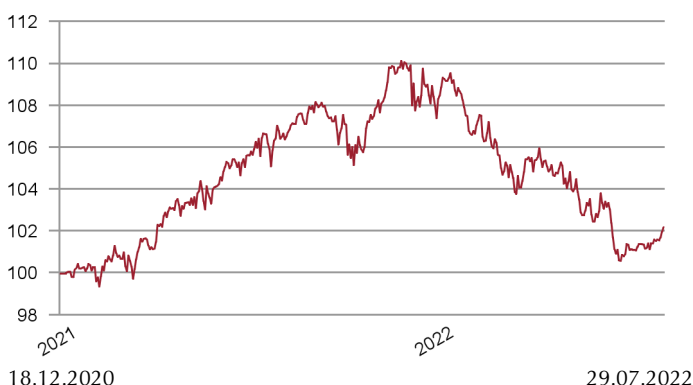
12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)

	Fonds
31.07.2021 - 31.07.2022	-4,22%

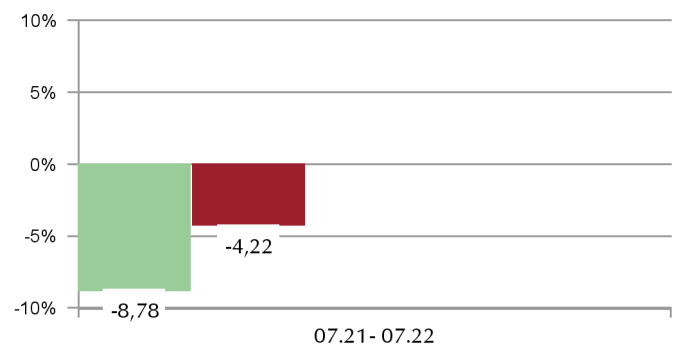
Risikokennzahlen (brutto) [3]

	Fonds
Volatilität p.a.	5,85%
Maximaler Verlust 90 Tage	-5,35%
VaR 95 - 10	-1,36%
VaR 99 - 10	-1,92%
Sharpe Ratio	0,33

Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indiziert)



Jährliche Wertentwicklung (in %)



ESG-Methodik:

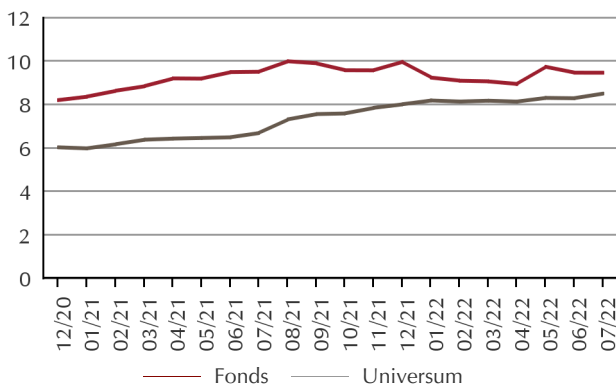
Der Fonds ermöglicht Anlegern Zugang zu globalen Volatilitäts- und Aktienmärkten – ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen. Verantwortungsbewusstes Investieren leistet einen wichtigen Beitrag, um Kapitalanlagen nachhaltig zu gestalten. Als Investor mit einem treuhänderischen Auftrag unserer 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. Die Auswahl und die Gewichtung der einzelnen Aktien erfolgt anhand eines Best-In-Class Ansatzes. Das bedeutet, dass Unternehmen mit einem besseren ESG-Rating im Portfolio tendenziell höher gewichtet werden als Unternehmen mit einem schlechteren ESG-Rating. Darüber hinaus werden Stimmrechte, die sich aus den Aktien im Portfolio ergeben, aktiv auf Hauptversammlungen wahrgenommen. Dazu wird entweder ein hausinterner Prozess genutzt oder ein externer Dienstleister beauftragt.

MSCI ESG-Rating:

AAA

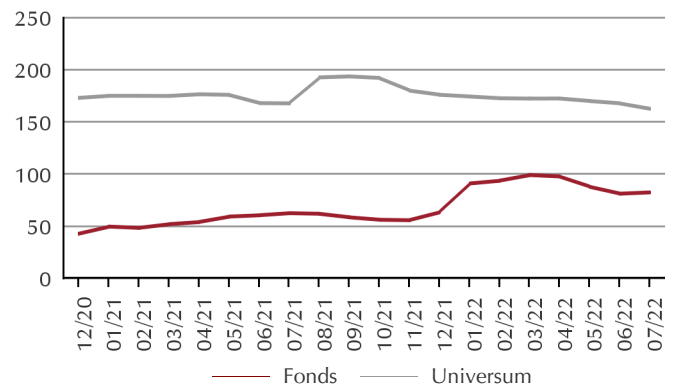
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	------------

Durchschnittlicher ESG Score [S2]



CO2-Intensität [S3] im Vergleich:

(CO2e t/Mio USD Umsatz)



Gravierende Kontroversen [S4]



Keine

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

















Verstöße gegen UN Global Compact [S5]



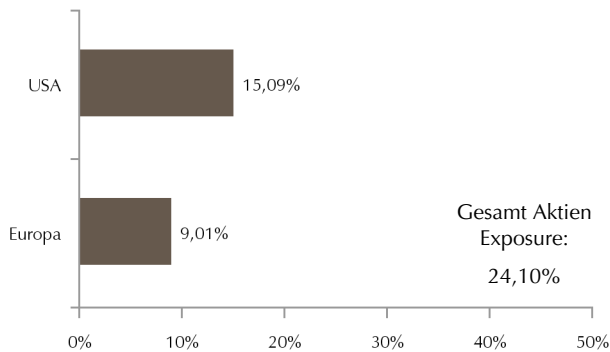
Keine

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

Der Fonds ist nicht in Unternehmen investiert, die folgende Umsatzgrenzen überschreiten (Auszug der Kriterien):

	Produktion und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personen-Minen und kontroversen Waffen	0%			Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle	10%	
	Produktion und Vertrieb von Militärgütern	10%			Abbau von Kraftwerkskohle	0%	
	Produktion und Vertrieb von Atomstrom	10%			Abbau, Exploration und Dienstleistungen für Ölsand & Ölschiefer	0%	
	Produkte und Dienstleistungen für die Atomindustrie	10%			Produktion von Tabak	0%	

Aktien Exposure



Top Holdings - Basisportfolio

Emittent	Rating [10]	Kupon	Fälligkeit	% Fonds
BPCE SFH SA	AAA	2,38%	29.11.2023	2,78%
Toronto-Dominion Bank/The	AAA/Aaa	0,25%	26.03.2024	2,69%
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA	AAA	2,40%	17.01.2025	2,35%
Muenchener Hypothekenbank eG	AAA	0,25%	13.12.2023	2,25%
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	AAA	0,38%	14.02.2024	2,25%
Berlin Hyp AG	AAA	0,63%	22.10.2025	2,23%

Risiko- / Ertragsindikator *



Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 Return C ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat 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.lupusalpha.de abrufen.

Rechtliche Hinweise:

- [A] Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.
- [1] Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederalage 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] Volatilität: 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.
Maximaler Verlust 90 Tage: Gibt den maximalen Verlust an, den ein Investor innerhalb eines 90 Tages Zeitraumes erlitten hätte.
VaR 95 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird.
VaR 99 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird.
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
- [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] Die Hurdle Rate bezeichnet eine bestimmte Mindestverzinsung bzw. Gewinnschwelle, die ein Fonds erzielen muss, damit die Fondsgesellschaft am Gewinn des Fonds beteiligt wird.
- [8] Performancegebühren von Fondsgesellschaften sind häufig an eine High-Watermark, sprich den historischen Höchststand des Fonds, gebunden. Das heißt, erst wenn diese Marke überschritten wird, entsteht ein neuer Provisionsanspruch.
- [9] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- [10] Interne Ratings.
- [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 den ESG-Mindeststandards und zur angewendeten Systematik des Fonds finden Sie unter www.lupusalpha.de/service/. 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.
- [S2] Bei der Betrachtung des ESG Scores wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: <https://www.msci.com/esg-ratings>). Die genannten KPIs werden als portfoliogewichteter Durchschnitt berechnet. Die Angaben beziehen sich auf den Teil des Universums bzw. Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen. Das Universum beinhaltet die Mitglieder des Euro Stoxx Large sowie des S&P 100 Indexes.
- [S3] 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. Es werden Scope 1 Emissionen und Scope 2 Emissionen berücksichtigt.
- [S4] Gravierende Kontroversen entsprechen sehr schweren und schweren, strukturell anhaltenden Kontroversen.
- [S5] Der UN Global Compact ist eine Initiative der Vereinten Nationen für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.globalcompact.de/>.

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 darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten im Sinne des § 206 Absatz 2 KAGB jeweils mehr als 35 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens anlegen, wenn diese von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der Vereinten Nationen oder den Europäischen Gemeinschaften ausgegeben oder garantiert worden sind.

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 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.