



**Anlegerinformation zu den bevorstehenden Änderungen der von der Lupus alpha Investment GmbH gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) verwalteten Teilfonds**  
**Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions**  
**Lupus alpha Smaller German Champions**  
**Lupus alpha Micro Champions**  
**Lupus alpha All Opportunities Fund**  
**Lupus alpha Global Convertible Bonds**

Die Lupus alpha Investment GmbH hat mit Wirkung zum 01. Januar 2022 die Änderung der erfolgsabhängigen Vergütung beschlossen. Dies geschieht im Rahmen des Inkrafttretens der *ESMA Guidelines on performance fees in UCITS and certain types of AIFs (ESMA34-39-968)*.

Die Höhe der erfolgsabhängigen Vergütung wird nicht verändert, allerdings wird die Vergütung zukünftig nur jährlich am 31.12. ausgezahlt.

Zusätzlich werden bei der jährlichen Berechnung des Vergütungsanspruchs etwaige Underperformancebeträge der jeweils fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsmaßstabs (Underperformance zum Vergleichsmaßstab, d.h. negative Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Vergleichsmaßstabsentwicklung, nachfolgend auch „Negative Vergleichsmaßstab-Abweichung“ genannt), so erhält der Fondsmanager keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung bei positiver Vergleichsmaßstabs-Abweichung wird nun auf Basis der negativen Vergleichsmaßstabs-Abweichung ein Underperformancebetrag pro Anteilwert errechnet und in die nächste Abrechnungsperiode als negativer Vortrag vorgetragen („Negativer Vortrag“). Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Fondsmanager nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Vergleichsmaßstabs-Abweichung errechnete Betrag am Ende dieser Abrechnungsperiode den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall errechnet sich der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Übersteigt der aus positiver Vergleichsmaßstabs-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode nicht, werden beide Beträge verrechnet. Der verbleibende Underperformancebetrag pro Anteilwert wird wieder in die nächste Abrechnungsperiode als neuer „Negativer Vortrag“ vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Vergleichsmaßstabs-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Vergleichsmaßstabs-Abweichung errechneten Underperformancebetrag erhöht.

Das Verkaufsprospekt wird auch nunmehr konkrete Beispiele, welche die Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung verdeutlichen, enthalten.

Die Lupus alpha Investment GmbH hat ferner mit Wirkung zum 01. Januar 2022 die Änderung des Vergleichsindex zur Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung des Teilfonds Lupus alpha All Opportunities Fund (ISIN: LU0329425713/ LU0381944619) beschlossen. Zukünftig wird der Vergleichsindex „3 Monats EURIBOR“ durch den Vergleichsindex „€STR (ESTRON) Index“ ersetzt. Zukünftig muss eine Outperformance gegen den Vergleichsindex „€STR (ESTRON) Index + 200 Basispunkte“ erzielt werden, um eine erfolgsabhängige Vergütung zu vereinnahmen.

Anleger des Teilfonds Lupus alpha All Opportunities Fund (ISIN: LU0329425713/ LU0381944619) welche mit der vorangestellten Änderung des Vergleichsindex zur Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung nicht einverstanden sind, können jederzeit ihre Anteile am Teilfonds bis zum Orderannahmeschluss (12.00 Uhr) am 12. November 2021 kostenlos zurückgeben.

Weitergehende Informationen, den aktualisierten Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement, die Wesentliche Anlegerinformationen (KIID) sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht erhalten Sie auf Anforderung hin kostenlos ab dem 15. Oktober 2021 bei den Zahlstellen, der Verwahrstelle oder der Verwaltungsgesellschaft mit Sitz in Speicherstraße 49-51, D-60327 Frankfurt am Main oder kostenfrei im Internet unter [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de).

Frankfurt am Main im Oktober 2021

**Lupus alpha Investment GmbH**  
**Die Geschäftsführung**

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:  
Lupus alpha Asset Management AG, Speicherstraße 49-51, 60327 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstelle in der Republik Österreich:  
UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien