



Lupus alpha All Opportunities Fund (C)

(Stand: 31.03.2025) 1

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

Portfoliomanagement



Franz Führer
Partner,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 24J
Investmenterfahrung: 25J



Björn Wolf
CFA,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 6J
Investmenterfahrung: 7J

Anlagestrategie

Der Lupus alpha All Opportunities Fund folgt einer auf Small & Mid Caps fokussierten Aktienstrategie, die auf Basis fundamentalen Researchs ein breites Set an Opportunitäten nutzt. Er profitiert von den Performancetreibern des Small & Mid Caps-Universums: Vielfalt, strukturelles Wachstum und überdurchschnittliche Partizipation am technologischen Fortschritt – bei gleichzeitiger Absicherung gegen hohe Volatilität und starke Drawdowns. Er eignet sich besonders für Anleger, die von einzelnen Chancen in europäischen Small & Mid Caps profitieren, aber nicht dem vollen Aktienmarktrisiko ausgesetzt sein wollen. Der Fonds bietet innerhalb seines Anlageuniversums von ca. 2.000 Titeln die Möglichkeit, flexibel an Trends und Opportunitäten am Aktienmarkt zu partizipieren. Der Fonds strebt an, langfristig den europäischen Aktienmarkt risikoadjustiert zu übertreffen.

Kategorie / Style

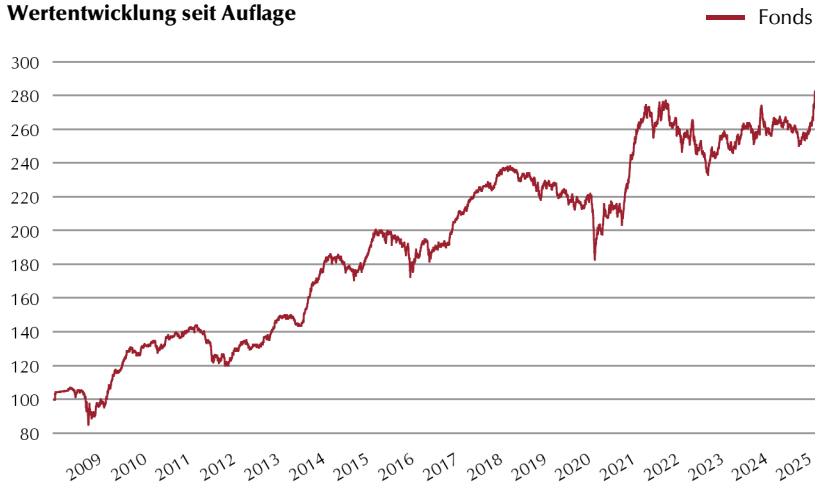
Europäische Small & Mid Caps / Long-Short

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management Fee [5]	Performance Fee [6]	SFDR [S]	Auflegedatum	Benchmark
C	LU0329425713 A0M99W	63,83 Mio EUR	derzeit 1,00%	20% der Outperformance	6	21.01.2008	keine

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds
Kalenderjahr	9,18%
1 Jahr	5,75%
3 Jahre	8,44%
5 Jahre	42,47%
Seit Auflage p.a.	6,14%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	7,93%
Sharpe Ratio	0,70
Max. Drawdown	-23,21%

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



Opportunistische Auswahl europäischer Hidden Champions bietet herausragende Anlagechancen



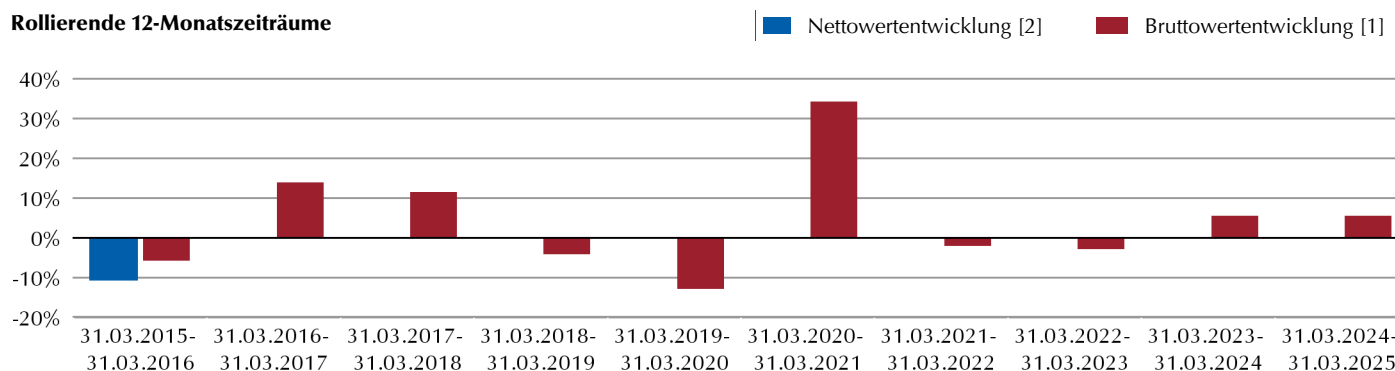
Zugang zum europäischen Aktienmarkt bei gleichzeitiger Absicherung gegen hohe Volatilität und starke Drawdowns

Performance & Risiko im Detail

Risikokennzahlen (brutto) [3]

Volatilität p.a.	Max. Verlust 90 Tage	VaR 95 -10	VaR 99 - 10	Sharpe Ratio	Max. Drawdown
7,93%	-19,07%	-2,63%	-3,73%	0,70	-23,21%

Rollierende 12-Monatszeiträume

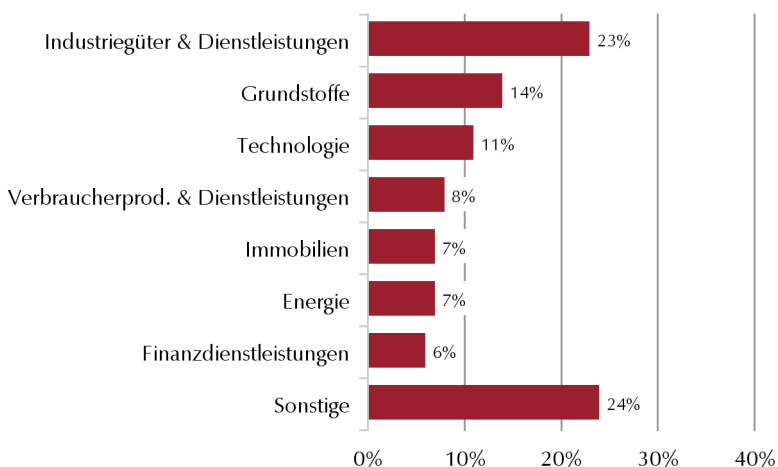


Monatliche Wertentwicklung in % (brutto)

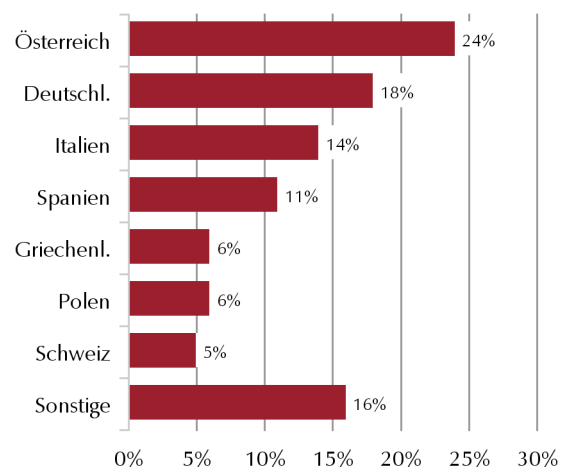
	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2021	5,00	4,94	2,26	2,07	0,62	-0,74	-1,58	3,41	0,79	-0,21	-4,31	0,42	12,98
2022	-1,05	-1,84	0,34	-0,40	3,49	-5,69	-0,53	-0,43	-4,47	2,86	0,67	1,23	-6,04
2023	2,62	0,72	-2,85	-0,10	0,68	1,00	3,87	0,43	-0,36	-3,60	2,28	5,88	10,69
2024	-4,34	-1,81	2,31	0,71	0,88	-1,60	0,62	-1,07	-0,12	-3,35	1,00	-0,16	-6,92
2025	2,55	1,89	4,48										

Portfolio Allokation/ Zusammensetzung

Branchenaufteilung



Länderaufteilung



Korrelationen [10]

S&P 500	REXP	Durchschnittliche Netto Aktienquote (betagewichtet)
0,60	-0,14	32,49%

Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	C
ISIN	LU0329425713
WKN	A0M99W
Bloomberg, Reuters RIC	LUPALOP LX / A0M99WX.DX
Auflegedatum Fonds	21.01.2008
Anteilswert (in EUR)	136,84
Auflegedatum Shareklasse	21.01.2008
Fondsvolumen	63,83 Mio. €
Volumen Shareklasse	61,00 Mio. €
Ertragsverwendung [9]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.12.2023: 2,22 pro Anteil
KGV / Asset Manager	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	JP Morgan Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahresende	31.12.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	500.000 EUR
Cut-Off	11:30 Uhr
NAV Berechnung	täglich
Forward Pricing	nein
Valuta	T+2
Bruchstückfähigkeit	ja
Ausgabeaufschlag [4]	bis zu 5%
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Österreich

Gebühren

Gesamtkostenquote (TER)	1,26% p.a. Stand: 31.12.2023
Management-Fee [5]	derzeit 1,00%
Performance-Fee [6]	20% der Outperformance
Hurdle Rate [7]	€STR+2% p.a.
High-Watermark [8]	ja

Chancen

- Sie profitieren von der langjährigen Erfahrung eines der größten europäischen Small & Mid Caps Teams.
- Ausgezeichnete und langjährige historische Wertentwicklung.
- Chancenreiches Kurspotential europäischer Small & Mid Cap Aktien.
- Flexible Ausnutzung unterschiedlicher Trends und Opportunitäten am Aktienmarkt.
- Partizipation an fundamentalen und markttechnischen Ereignissen bei einzelnen Aktien.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Cap Unternehmen in unserem beobachteten Anlageuniversum.

Risikoindikator [11]

◀ 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 All Opportunities Fund C ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

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

Risiken

- **Konzentrationsrisiko:**
Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften:**
Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- **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.
- **Liquiditätsrisiken:**
In bestimmten Phasen, wie zb. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **Zinsänderungsrisiko:**
Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere auswirken. Die Auswirkungen hängen Kursschwankungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus.
- **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.
- **Marktrisiko:**
Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.
- **Währungsrisiko:**
Veränderungen 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] 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 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] 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] Die Korrelation misst die Stärke der statistischen Beziehung zweier Variablen zueinander. Für eine positive Korrelation gilt „je mehr ... desto mehr“, für eine negative Korrelation gilt „je mehr... desto weniger“. Die Stärke der Korrelation liegt zwischen -1 (vollständig entgegengerichtet) und +1 (vollständig gleichgerichtet). Korrelationen sind ein Hinweis aber kein Beweis für Kausalitäten, also bewiesene Ursachen- und Wirkungszusammenhänge.
- [11] 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.
- [5] Der Fonds berücksichtigt bei Anlageentscheidungen Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ist als Produkt gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) einzustufen.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Das Verwaltungsreglement des Teilfonds benennt im Abschnitt „Anlagebeschränkungen und Risikosteuerung“ diese Aussteller.

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. 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

