# Lupus alpha Dividend Champions (C)



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

## Portfoliomanagement

**Tobias Britsch**

Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 2J
Investmenterfahrung: 17J

**Marcus Ratz**

Partner,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 24J
Investmenterfahrung: 26J

## Anlagestrategie

Der Lupus alpha Dividend Champions investiert in europäische Unternehmen mit stabilen Dividenden und überzeugenden Geschäftsmodellen. Im Fokus stehen kleinere und mittlere Unternehmen mit strukturellem Wachstum, soliden Bilanzen, einer starken Wettbewerbsposition sowie einer nachhaltigen Ausschüttungspolitik. Durch einen konsequenten Bottom-up-Ansatz werden ausschließlich Qualitätsunternehmen mit höchster fundamentaler Überzeugung ausgewählt. Der Fonds kombiniert somit das Renditepotenzial europäischer Small & Mid Caps mit den Vorteilen einer Dividendenstrategie.

## Kategorie / Style

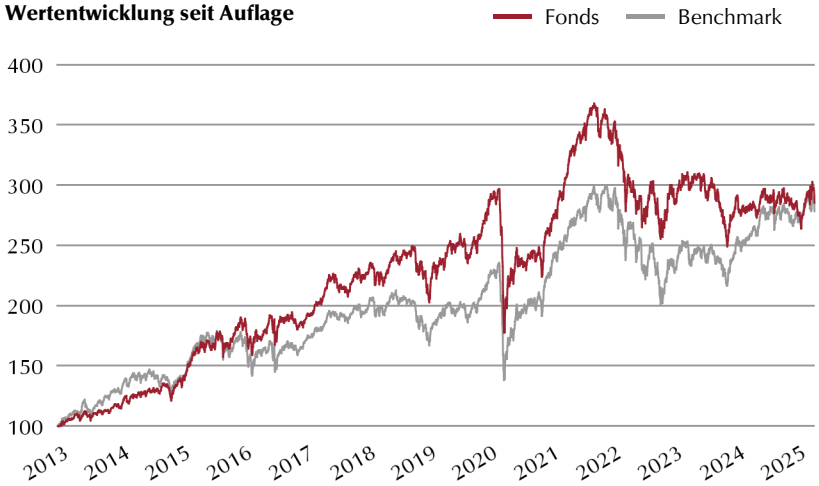
Europäische Nebenwerte / Quality

## Key Facts

| Shareklasse | ISIN / WKN | Fondsvolumen | Management Fee [5] | Performance Fee [6] | SFDR [S] | Auflagedatum | Benchmark |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C | DE000A1JDV61<br>A1JDV6 | 111,83 Mio EUR | derzeit 1,00% | 20% der Outperformance | 8 | 05.12.2012 | Stoxx Europe TMI Small Net Return |

## Performance & Risiko

**Wertentwicklung seit Auflage**




**Wertentwicklung (brutto) [1]**

| | Fonds | Benchmark |
|---|---|---|
| Kalenderjahr | 3,60% | 2,67% |
| 1 Jahr | -0,46% | 5,02% |
| 3 Jahre | -4,47% | 4,98% |
| 5 Jahre | 37,65% | 72,37% |
| Seit Auflage p.a. | 8,89% | 8,62% |

**Risikokennzahlen seit Auflage [3]**

| | | |
|---|---|---|
| Volatilität | 16,05% | 16,31% |
| Sharpe Ratio | 0,53 | 0,51 |
| Max. Drawdown | -40,13% | -41,33% |

## Highlights

Zugang zu einem dynamischen Aktiensegment mit ausgeprägten Performancechancen und hohem Grad an Ineffizienz

Eines der größten und erfahrensten Teams mit Fokus auf europäischen Nebenwerten

Über 1.500 persönliche Unternehmensgespräche pro Jahr mit dem Top-Management europäischer Nebenwerte

High-Conviction-Ansatz verbindet Anlagechancen europäischer Small & Mid Caps mit den Vorteilen einer Dividendenstrategie

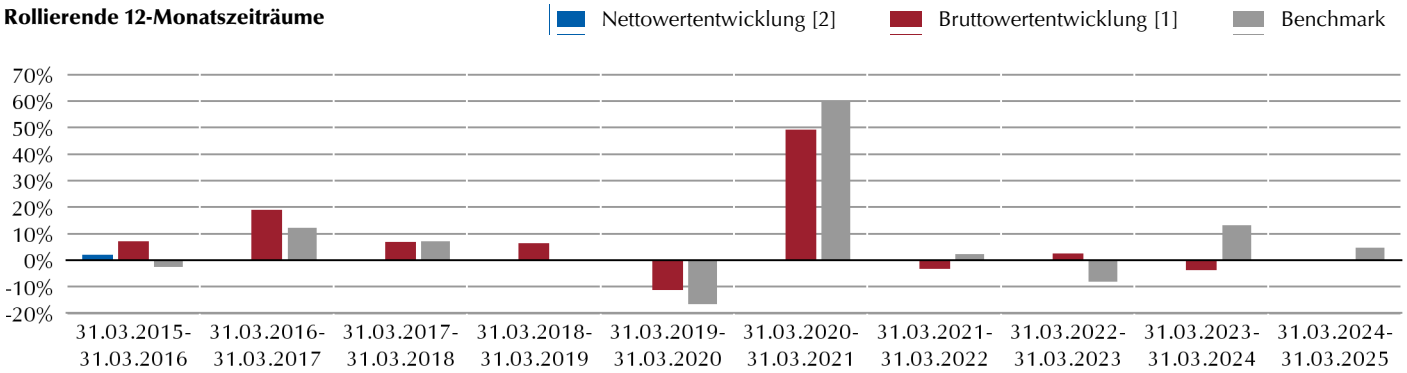
Bewährte, qualitätsorientierte Strategie mit einem diversifizierten Portfolio fundamental starker Unternehmen

## Performance & Risiko im Detail

**Fondskennzahlen [3]**

| | Volatilität | Tracking Error | Investitionsquote |
|---|---|---|---|
| Fonds | 16,05% | 6,54% | 90,27% |
| Benchmark | 16,31% | | |

**Rollierende 12-Monatszeiträume**




**Kalenderjährliche Performance**

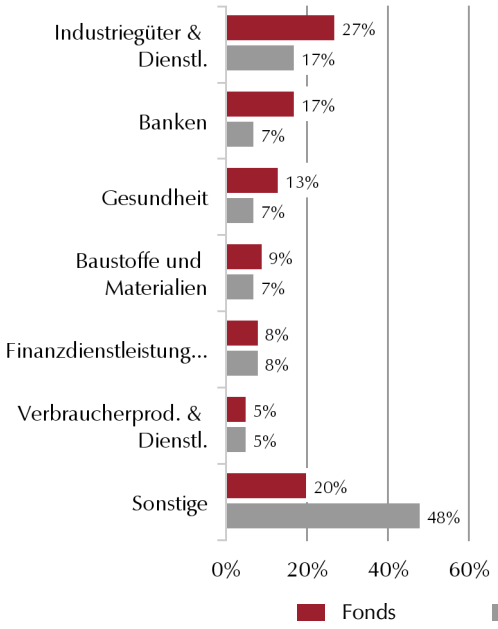
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 34,50% | 1,36% | 18,57% | -8,78% | 38,77% | -5,97% | 29,76% | -18,86% | 1,75% | -5,15% |
| Benchmark | 22,66% | -0,49% | 15,15% | -14,43% | 32,86% | 4,27% | 24,89% | -22,05% | 11,48% | 5,67% |

## Portfolio Allokation

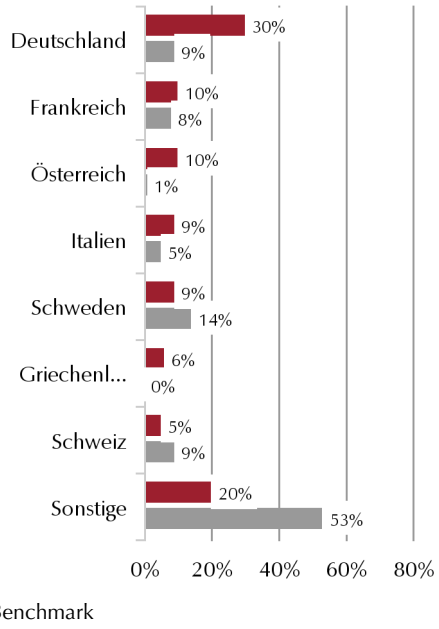
**Top 10**

| Top-Ten-Holdings |
|---|
| BAWAG Group AG |
| DCC PLC |
| Euronext NV |
| Fresenius SE & Co KGaA |
| Fuchs SE |
| Gerresheimer AG |
| Loomis AB |
| Rheinmetall AG |
| Telecom Plus Plc |
| Vicat SACA |
| Gesamtgewicht der Top-Ten: 26,17% |
| Titel insgesamt: 55 |

**Sektoraufteilung**




**Länderaufteilung**

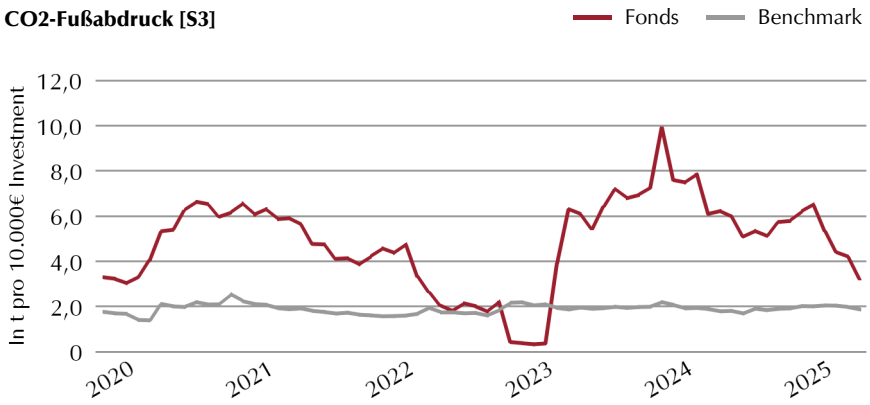


## Nachhaltigkeit im Detail

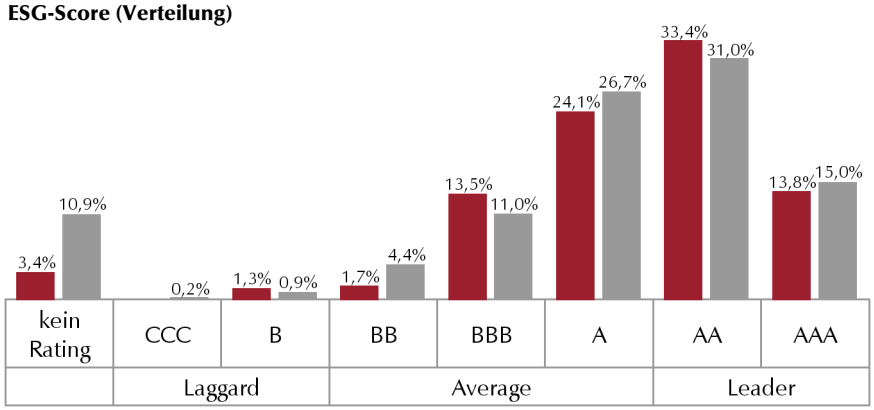
### Key ESG Statistics [S2]

| | Fonds | Benchmark |
|---|---|---|
| CO2 Fußabdruck Scope 1&2 [S3] [ t / Mio. € investiert] | 208,88 | 108,96 |
| CO2 Intensität Scope 1&2 [S3] [ t / Mio. € Umsatz] | 205,85 | 94,39 |
| CO2 Fußabdruck Scope 1,2&3 [S3] [ t / Mio. € investiert] | 945,38 | 674,28 |
| CO2 Intensität Scope 1,2&3 [S3] [ t / Mio. € Umsatz] | 1.035,02 | 779,79 |
| CO2 Abdeckung | 87,90% | 91,57% |
| ESG Score (MSCI Logik) | 7,12 | 7,14 |
| ESG Score Abdeckung | 96,24% | 89,12% |

### CO2-Fußabdruck [S3]




### ESG-Score (Verteilung)




### ESG-Evaluation

| Sehr schwere Kontroversen,... [S4] | Verstöße gegen die OECD-Richtlinien [S5] | Engagement |
|---|---|---|
| ... für die das Unternehmen direkt verantwortlich ist und die noch nicht als abgeschlossen gelten. | Inkludiert:<br>- UNGC<br>- ILO<br>- UNGP | Unternehmenskontakte pro Jahr |
| **Keine** | **Keine** | **>1.500** |

### MSCI-Rating [S2]

A

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

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit bei Lupus alpha finden Sie mit nebenstehendem QR-Code.

### Mindestausschlüsse (Auswahl) [S1]

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

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Produktion und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personen-Minen und kontroverse Waffen | ✓ | 0% | Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle | ✓ | 5% |
| Produktion von Tabak | ✓ | 5% | Abbau von Kraftwerkskohle | ✓ | 5% |
| Abbau und Exploration von Ölsand und Ölschiefer | ✓ | 0% | | | |

## Eckdaten / Stammdaten

| | |
|---|---|
| Shareklasse | C |
| ISIN | DE000A1JDV61 |
| WKN | A1JDV6 |
| Bloomberg, Reuters RIC | LADIVID GR / A1JDV6X.DX |
| Auflagedatum Fonds | 05.12.2012 |
| Anteilswert (in EUR) | 226,35 |
| Auflagedatum Shareklasse | 05.12.2012 |
| Fondsvolumen | 111,83 Mio. € |
| Volumen Shareklasse | 46,76 Mio. € |
| Ertragsverwendung [7] | ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 17.12.2024: 3,71 EUR pro Anteil |
| KVG | Lupus alpha Investment GmbH |
| Verwahrstelle | Kreissparkasse Köln |
| Rechtsform | OGAW |
| Domizil | Deutschland |
| Geschäftsjahresende | 31.12. |
| Preisveröffentlichung: | www.fundinfo.com |

## Handelsinformationen

| | |
|---|---|
| Mindestanlage | 500.000 EUR |
| Cut-Off | 15:00 Uhr |
| NAV Berechnung | täglich |
| Forward Pricing | nein |
| Valuta | T+2 |
| Bruchstückfähigkeit | ja |
| Ausgabeaufschlag [4] | bis zu 5% |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Frankreich, Österreich |

## Gebühren

| | |
|---|---|
| Management-Fee [5] | derzeit 1,00% |
| Performance-Fee [6] | 20% der Outperformance |
| Gesamtkostenquote (TER) | 1,09% p.a. Stand: 31.12.2023 |

## Chancen

- Sie profitieren von der langjährigen Erfahrung eines der größten europäischen Small & Mid Caps Teams.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Cap Unternehmen in unserem beobachteten Anlageuniversums.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Cap Unternehmen in unserem beobachteten Anlageuniversum.
- Sie können vom Kurspotential europäischer Small und Micro Cap-Aktien profitieren.
- Sie können vom Kurspotential europäischer Small- und Mid-Cap Aktien profitieren ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen.

## Risikoindikator [8]

‹ 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 Dividend Champions 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.

## Risiken

- **Kursänderungsrisiko:**
  Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen.
- **Zinsänderungsrisiko:**
  Mit der Investition in festverzinslichte Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.
- **Risiko im Zusammenhang mit Derivatgeschäften:**
  In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **Währungsrisiko:**
  Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens.
- **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.
- **Zinsänderungsrisiko:**
  Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere auswirken. Die Auswirkungen hängen in erster Linie von der verbleibenden Laufzeit, der Duration und er Konvexität des jeweiligen Produkts ab.
- **Marktrisiko:**
  Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.
- **Zielfondsrisiko:**
  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] 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.
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] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.

[8] 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.

[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 der angewendeten ESG-Systematik des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt um die ESG-spezifische Methodik des Fonds auf der Homepage der Gesellschaft: www.lupusalpha.de

[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. Bei der Betrachtung des ESG-Ratings wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings).

[S3] Für den CO2-Fußabdruck gem. Annex I der technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 werden die CO2 Emissionen jedes Unternehmens im Portfolio entsprechend dem Anteil, den ein Investor jeweils am Unternehmenswert der Unternehmen hält, umgerechnet und aufsummiert. Anschließend werden die sich ergebenen Emissionen durch den Wert des aktuellen investierten Fondsvermögens (in € Mio.) geteilt. 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. Die Angaben beziehen sich auf den Teil der Benchmark bzw. Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen. Grundlage bilden die MSCI ESG Climate Change Metrics: https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics

[S4] Die Kategorisierung einer Kontroverse als „sehr schwer“ erfolgt nach der Definition von MSCI ESG Research. Unternehmen mit sehr schweren, aber bereits abgeschlossenen Kontroversen, sind nicht grundsätzlich ausgeschlossen.

[S5] Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln stellen Empfehlungen der Regierungen an die multinationalen Unternehmen dar (https://mneguidelines.oecd.org/mneguidelines/.)

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 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 Meinungsaussagen 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