



Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds (R)

(Stand: 31.03.2025) 1

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

Portfoliomanagement



Marc-Alexander Knieß



Stefan Schauer



Manuel Zell

Die Teammitglieder verfügen über durchschnittlich 18 Jahre Investorfahrung.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in ein globales, breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden [S1]. Dabei stehen die Beiträge der Unternehmen zu den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) im Vordergrund. Der Fonds wird aktiv verwaltet mit dem Ziel, vom asymmetrischen Ertragsprofil von Wandelanleihen zu profitieren und langfristig einen Wertzuwachs oberhalb des Vergleichsindex zu erzielen. Hierfür nutzt der Fonds flexibel ein weltweites Spektrum von Opportunitäten innerhalb der Assetklasse der globalen Wandelanleihen. Fremdwährungsrisiken werden systematisch abgesichert.

Kategorie / Style

Globale Wandelanleihen / Nachhaltig (Euro-währungsgesichert)

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management-Fee [5]	Performance-Fee [6]	SFDR [S]	Auflagedatum	Benchmark
R	DE000A2DTNW5 A2DTNW	84,62 Mio EUR	derzeit 1,35%	keine	8	10.12.2020	keine

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds
Kalenderjahr	1,25%
1 Jahr	2,24%
3 Jahre	-5,05%
5 Jahre	n.a.
Seit Auflage p.a.	-2,69%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	7,81%
Sharpe Ratio	n.a.
Max. Drawdown	-27,54%

Highlights



Aktive Auswahl der attraktivsten Wandelanleihen aus dem globalen Universum unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten



Fokus auf besonders wachstumsstarke zugrundeliegende Aktien und solide Anleihequalitäten



Zielgröße ist eine möglichst asymmetrische Aktienpartizipation (Konvexität)



Langjährige, komplextäre Expertise des Wandelanleihen Portfolio Management-Teams mit erfolgreichem Track Record



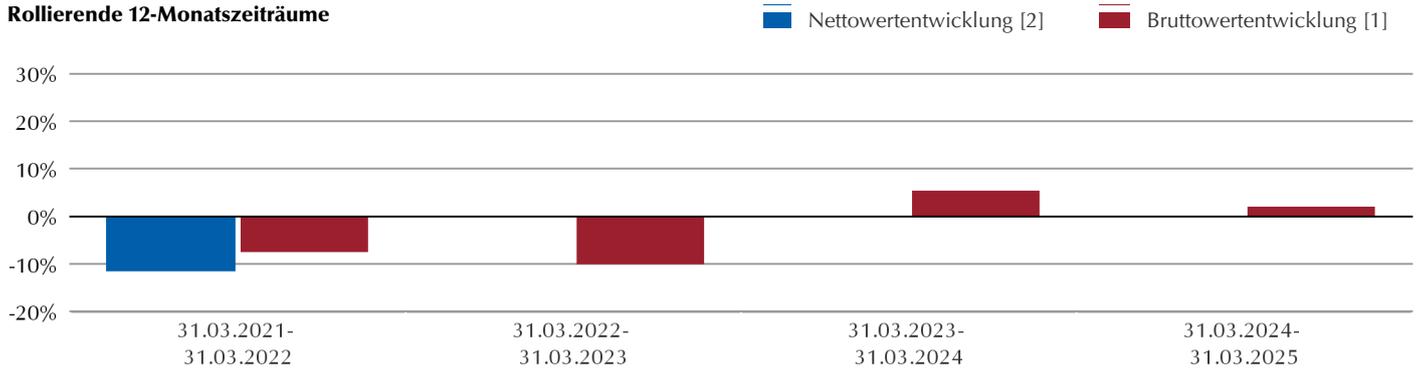
Konsequenter, transparenter und vielfach ausgezeichneter Investmentprozess, der ESG- und SDG-Aspekte bei der Zusammenstellung des internationalen Wandelanleiheportfolios einbindet

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

Volatilität p.a.	Delta (Aktiensensivität)	laufende Verzinsung (in %)	Zinssensivität (in %)	Bond Duration (in Jahren)	Durchschn. Rating (einschließlich interner Ratings)
7,8%	45,0%	1,1%	1,8%	3,4	BBB-

Rollierende 12-Monatszeiträume



Kalenderjährliche Performance

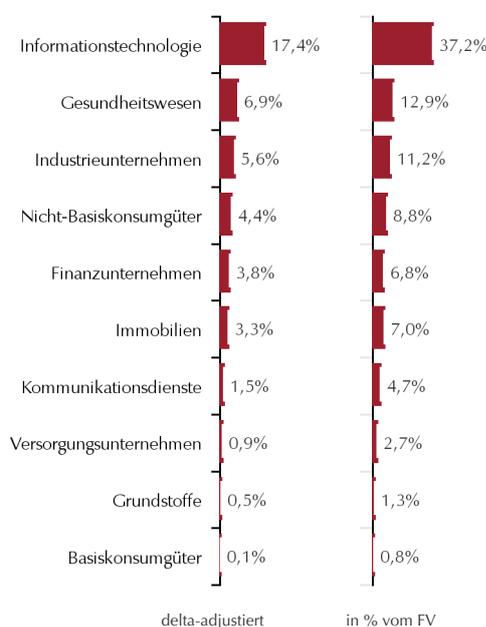
	2021	2022	2023	2024
Fonds	-2,36%	-17,52%	4,74%	0,82%

Portfolio Allokation

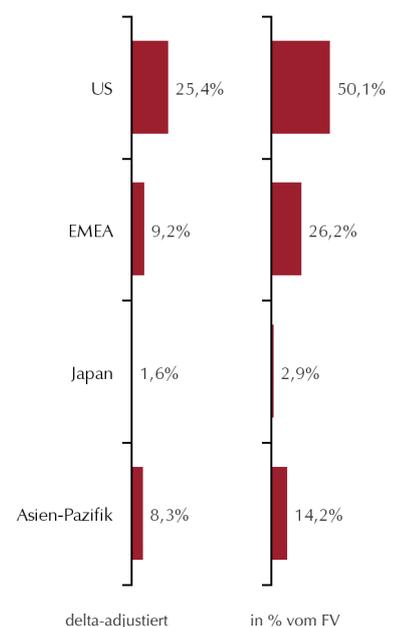
Top 10

Top-Ten-Holdings (delta adjustiert)	
Ping An Insurance Group 0,9% 2029	1,4%
Snowflake Inc 0% 2029	1,4%
Halozyme Therapeutics Inc 1% 2028	1,2%
Akamai Techn. Inc 0,4% 2027	1,2%
Klepierre SA 3,5% 2026	1,0%
SPIE SA 2% 2028	0,9%
Uber Technologies Inc 0,9% 2028	0,9%
American Water Works 3,6% 2026	0,9%
JD.com Inc 0,3% 2029	0,9%
MicroStrategy Inc 0,6% 2028	0,9%
Gesamtgewicht der Top-Ten:	10,6%
Titel insgesamt:	96

Branchenaufteilung



Regionen



Nachhaltigkeit im Detail

Nachhaltigkeitssiegel [S7]



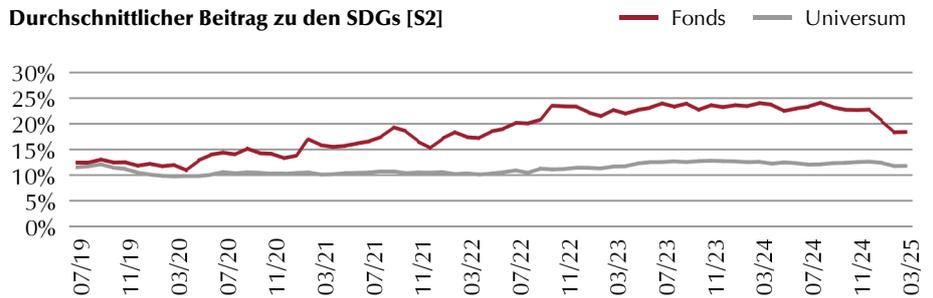
Top 5 SDG [S2] Beitrag (Umsatzanteil)

iRhythm Technologies Inc.	100%
Nordex SE	100%
Rivian Automotive Inc.	100%
BioMarin Pharmaceutical	98%
Insulet Corporation	98%

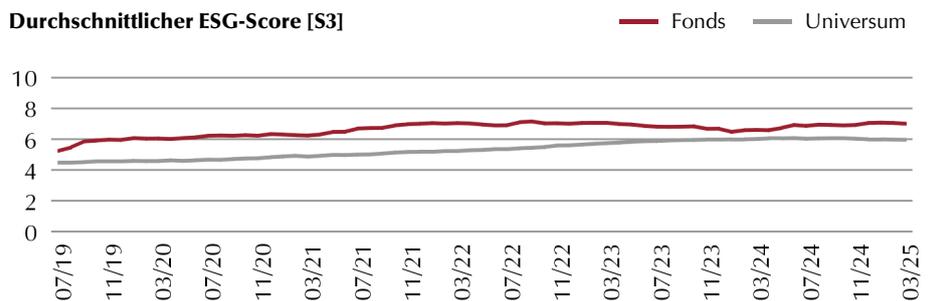
Der Fonds ist in 9 Sustainable Development Goals investiert



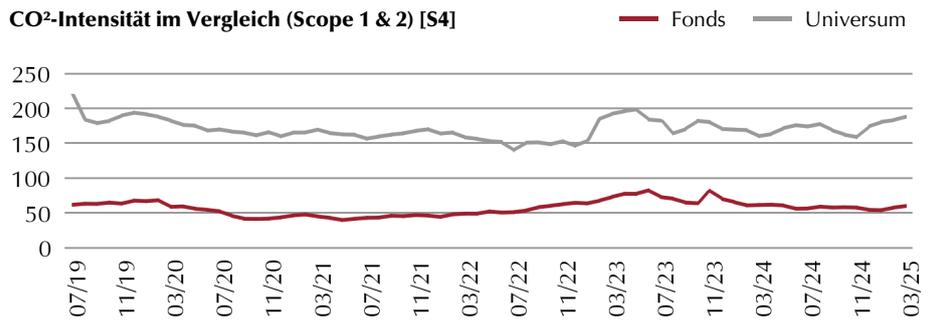
Durchschnittlicher Beitrag zu den SDGs [S2]



Durchschnittlicher ESG-Score [S3]



CO²-Intensität im Vergleich (Scope 1 & 2) [S4]



ESG-Evaluation

Sehr schwere Kontroversen [S5]

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

Keine

Verstöße gegen UN Global Compact [S6]

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

Keine

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	✓ 0%
	Produktion und Vertrieb von Militärgütern	✓ 5%		Abbau von Kraftwerkskohle	✓ 5%
	Produktion und Vertrieb von Atomstrom	✓ 0%		Abbau und Exploration für Ölsand und Ölschiefer	✓ 0%
	Produkte und Dienstleistungen für die Atomindustrie	✓ 3%		Produktion von Tabak	✓ 5%



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

Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	R
ISIN	DE000A2DTNW5
WKN	A2DTNW
Bloomberg, Reuters RIC	LASUCBR GR / A2DTNWX.DX
Aufledgedatum Fonds	01.03.2018
Anteilswert (in EUR)	84,87
Aufledgedatum Shareklasse	10.12.2020
Fondsvolumen	84,62 Mio. €
Volumen Shareklasse	7,74 Mio. €
Ertragsverwendung [7]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	17.12.2024: 1,35 EUR pro Anteil
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Rechtsform	OGAW
Domizil	Deutschland
Geschäftsjahresende	31.01.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	keine
Cut-Off	15:00 Uhr
NAV Berechnung	täglich
Forward Pricing	ja (T-1)
Valuta	T+2
Bruchstückfähigkeit	ja
Ausgabeaufschlag [4]	bis zu 4%
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Österreich

Gebühren

Gesamtkostenquote (TER)	1,46% p.a. Stand: 31.01.2024
Management-Fee [5]	derzeit 1,35%
Performance-Fee [6]	keine

Chancen

- Investoren können vom Kurspotenzial globaler Wandelanleihen und damit von unterschiedlichen Ertragsquellen profitieren.
- Das asymmetrische Risiko-Rendite-Profil ermöglicht eine Partizipation am Aktienmarkt bei gleichzeitigem Schutz durch den Anleihecharakter.
- Aktives Management ermöglicht die Nutzung von Opportunitäten und gewährleistet ein stringentes Risikomanagement.

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 Sustainable Convertible Bonds R 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

- **Adressenausfallrisiko:**
Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen.
- **Konzentrationsrisiken:**
Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivatengeschäften:**
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 z.B. 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 in erster Linie von der verbleibenden Laufzeit, der Duration und der Konvexität des jeweiligen Produkts ab.
- **Marktrisiko:**
Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

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.
Das Delta misst die Aktiensensitivität einer Wandelanleihe. Es drückt das Verhältnis der Kursveränderung der Aktie zur Wandelanleihe aus. Ein Delta von beispielsweise 0,4 sagt aus, dass der Wandelanleihekurs um 4% steigt, wenn die entsprechende Aktie einen Kursanstieg von 10% erfährt.
Die laufende Verzinsung unterscheidet sich vom Nominalzins, weil Wertpapiere zu einem Börsenkurs gekauft werden, der höher oder niedriger sein kann als der Nennwert. Da die Zinsen stets auf den Nennwert gezahlt werden, gilt folgende Berechnung: $(\text{Zinssatz} \times 100) / \text{Kurswert} = \text{laufende Verzinsung}$.
Die Zinssensitivität ist eine Maßzahl, die angibt, wie stark der Barwert eines Finanzinstruments auf Änderungen der Marktzinsen reagiert.
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 Fondstyp 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 marktbedingtem 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.lupusalphade.de abrufen.
- [9] 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.lupusalphade.de.
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] Die Sustainable Development Goals (SDGs) sind die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen.
Weitere Informationen hierzu finden Sie unter <https://sdgs.un.org/>.
Bei der Betrachtung des Beitrags zu den SDGs wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an. (Sustainable Impact Metrics: <https://www.msci.com/esg-sustainable-impact-metrics>).
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 den globalen Wandelanleihemarkt (Quelle: Jefferies).
- [S3] Bei der Betrachtung des ESG Scores und des Beitrags zu den SDGs wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: <https://www.msci.com/esg-ratings>; MSCI ESG Sustainable Impact Metrics: <https://www.msci.com/esg-sustainable-impact-metrics>). 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 den globalen Wandelanleihemarkt (Quelle: Jefferies).
- [S4] Für die CO₂-Intensität werden die CO₂-Emissionen (in t) jedes Unternehmens im Portfolio zu den Umsätzen des Unternehmens (in Mio. USD) ins Verhältnis gesetzt. Anschließend wird der portfoliogewichtete Durchschnitt dieser Kennzahl berechnet. Die Angaben beziehen sich auf den Teil des Universums bzw. Fonds, für die die entsprechenden Angaben vorliegen. Das Universum beinhaltet den globalen Wandelanleihemarkt (Quelle: Jefferies). Grundlage bilden die MSCI ESG Climate Change Metrics: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>.
- [S5] Die Kategorisierung einer Kontroverse als „sehr schwer“ erfolgt hauptsächlich nach der Definition von MSCI ESG Research. Die Kategorisierung ist unabhängig davon, ob die Kontroverse strukturell bzw. nicht-strukturell ist und ob sie als anhaltend bzw. abgeschlossen gilt.
- [S6] Der UN Global Compact ist eine Initiative der Vereinten Nationen für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.globalcompact.de/>.
- [S7] Der Fonds wurde mit dem FNG-Siegel, dem österreichischen Umweltzeichen und dem Transparenzlogo ausgezeichnet. Ausführliche Informationen über das FNG-Siegel finden Sie unter <https://www.fng-siegel.org>, ausführliche Informationen über das Österreichische Umweltzeichen finden Sie unter www.umweltzeichen.at. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Lupus alpha sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

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 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@lupusalphade.de, über unsere Homepage www.lupusalphade.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

