



Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (A)

(Stand: 31.03.2025) 1

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

Portfoliomanagement



Marcus Ratz
Partner,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 24J
Investmenterfahrung: 26J



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

Anlagestrategie

Im Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions bündeln wir die viel versprechendsten kleineren und mittleren Unternehmen aus dem Euroland in einem Fonds. Auf Basis eines konsequenten Bottom-up [A] Ansatzes selektieren wir aus Investimentsicht interessante, in ihrer Nische weltweit führende Unternehmen, die hohe Marktanteile und häufig hervorragende Renditen erzielen. Mit Qualitätstiteln aus dem Bereich der Small & Mid Caps bewegen wir uns in speziellen, nicht ausgereizten Märkten. Dadurch ergeben sich große Potenziale und für Investoren alle Chancen auf starken Wertzuwachs. Bei der Umsetzung der Strategie werden Umwelt-, Ethik-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) [S1] berücksichtigt.

Kategorie / Style

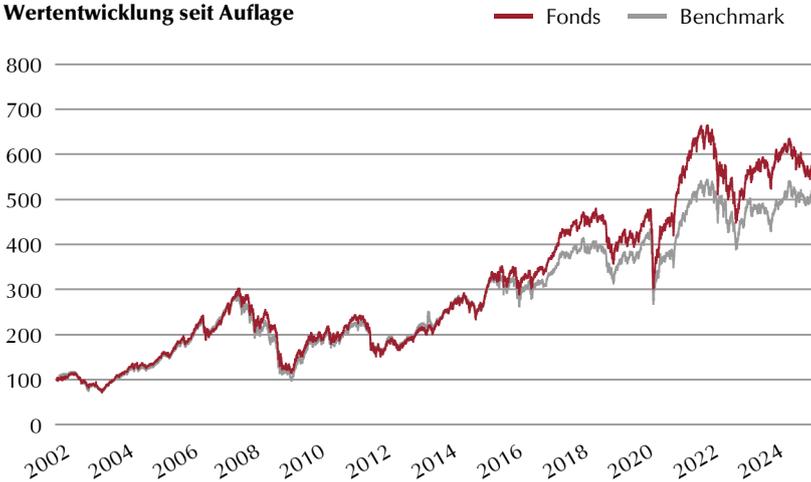
Euroland Nebenwerte / Quality

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management Fee [5]	Performance Fee [6]	SFDR [S]	Auflagedatum	Benchmark
A	LU0129232442 974563	55,85 Mio EUR	derzeit 1,50%	17,5% der Outperformance	8	22.10.2001	Euro Stoxx TMI Small Net Return

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds	Benchmark
Kalenderjahr	2,23%	6,72%
1 Jahr	-8,85%	2,74%
3 Jahre	0,07%	6,02%
5 Jahre	64,88%	71,80%
Seit Auflage p.a.	7,69%	7,37%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	17,97%	17,50%
Sharpe Ratio	0,36	0,35
Max. Drawdown	-61,83%	-65,82%

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



Aktive Auswahl von Hidden Champions aus der Eurozone bietet herausragende Anlagechancen



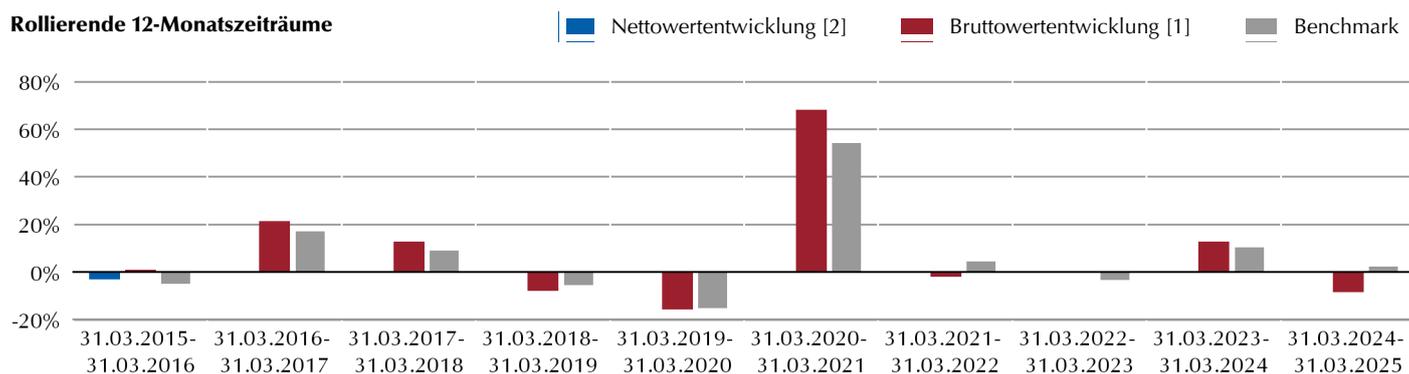
ESG-Kriterien sind fest in unseren Investmentprozess integriert

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

	Volatilität p.a.	Tracking Error	Investitionsquote
Fonds	17,97%	5,60%	99,04%
Benchmark	17,50%		

Rollierende 12-Monatszeiträume



Kalenderjährliche Performance

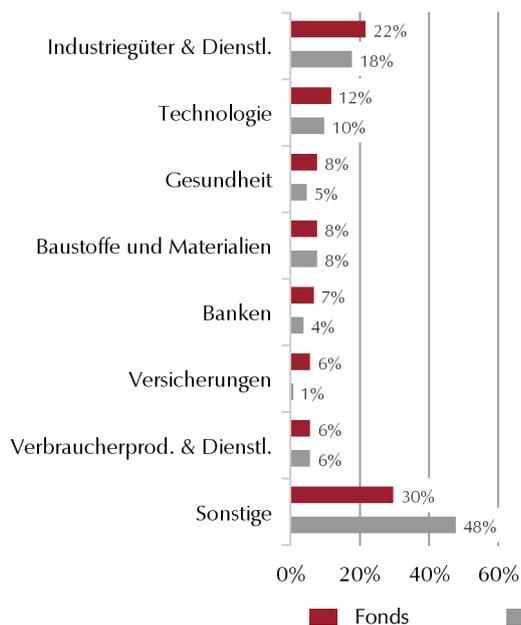
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	30,60%	4,80%	23,45%	-18,07%	25,26%	15,36%	21,35%	-21,47%	19,93%	-8,85%
Benchmark	21,53%	2,64%	18,38%	-18,07%	29,54%	4,50%	22,47%	-16,68%	12,04%	-0,25%

Portfolio Allokation

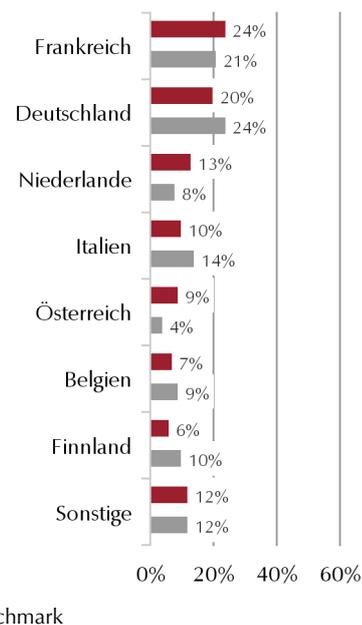
Top 10

Top-Ten-Holdings
Arcadis N.V.
Danieli & Co - Savings
Fuchs SE
Gerresheimer AG
Glanbia Plc
Huhtamaki Oyj
IMCD Group NV
IONOS Group SE
Maire Tecnimont
SEB SA
Gesamtgewicht der Top-Ten: 22,17%
Titel insgesamt: 84

Sektoraufteilung



Länderaufteilung



Nachhaltigkeit im Detail

MSCI-Rating [S2]

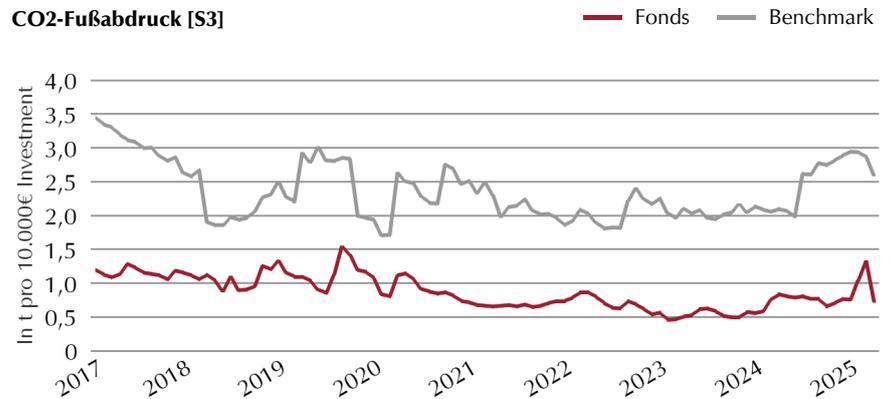
A

CCC B BB BBB A AA AAA

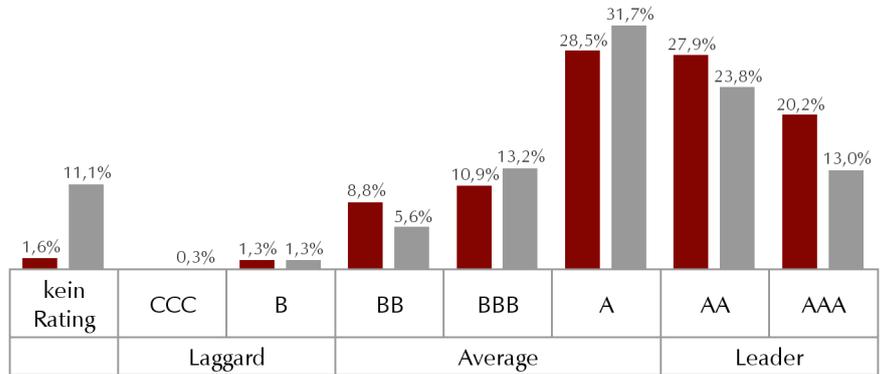
Key ESG Statistics [S2]

	Fonds	Benchmark
CO2 Fußabdruck Scope 1&2 [S3] [t / Mio. € investiert]	47,26	173,01
CO2 Intensität Scope 1&2 [S3] [t / Mio. € Umsatz]	60,54	137,74
CO2 Fußabdruck Scope 1,2&3 [S3] [t / Mio. € investiert]	530	976
CO2 Intensität Scope 1,2&3 [S3] [t / Mio. € Umsatz]	621,95	921,98
CO2 Abdeckung	98,86%	90,33%
ESG Score (MSCI Logik)	7,04	6,88
ESG Score Abdeckung	98,39%	88,85%

CO2-Fußabdruck [S3]



ESG-Score (Verteilung)



ESG-Evaluation

Gravierende Kontroversen [S4]

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

Keine

Verstöße gegen UN Global Compact [S5]

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

Keine

Engagement

Unternehmenskontakte pro Jahr

>1.500

Mindestausschlüsse (Auswahl) [S1]

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

 Produktion und Vertrieb von Streumunition, Anti-Personen-Minen und kontroversen Waffen	✓ 0%	 Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle	✓ 5%
 Produktion und Vertrieb von Militärgütern	✓ 5%	 Abbau von Kraftwerkskohle	✓ 5%
 Produktion und Vertrieb von Atomstrom	✓ 5%	 Abbau und Exploration von Ölsand und Ölschiefer	✓ 0%
 Produkte und Dienstleistungen für die Atomindustrie	✓ 5%	 Produktion von Tabak	✓ 5%



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

Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	A
ISIN	LU0129232442
WKN	974563
Bloomberg, Reuters RIC	LUPSECA LX / 974563X.DX
Auflagedatum Fonds	22.10.2001
Anteilswert (in EUR)	278,86
Auflagedatum Shareklasse	22.10.2001
Fondsvolumen	55,85 Mio. €
Volumen Shareklasse	23,58 Mio. €
Ertragsverwendung [7]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.12.2023: 4,58 EUR pro Anteil
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	JP Morgan Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahresende	31.12.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	keine
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

Management-Fee [5]	derzeit 1,50%
Performance-Fee [6]	17,5% der Outperformance
Gesamtkostenquote (TER)	1,75% p.a. Stand: 31.12.2023

Chancen

- 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.
- Der Investmentprozess optimiert die Titelauswahl und sorgt für permanente Risikokontrolle.
- Sie können vom Informationsvorsprung, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht, 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 Sustainable Smaller Euro Champions A 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:**
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.
- **Konzentrationsrisiken:**
Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **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.
- **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.
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.
- [A] Der Bottom-up Ansatz ("von unten nach oben") bezeichnet eine Managementstrategie, bei der zuerst die einzelnen Unternehmen ausführlich analysiert werden, bevor die Aussichten ganzer Branchen, Märkte oder Regionen betrachtet werden (Gegenteil: Top-down Ansatz).
- [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 ergebenden 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 portfoliengewichtete 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 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.
- [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.

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

