



Nachhaltige Nebenspitzenwerte aus ganz Europa

Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions

Lupus alpha

Diversifiziert und nachhaltig investieren

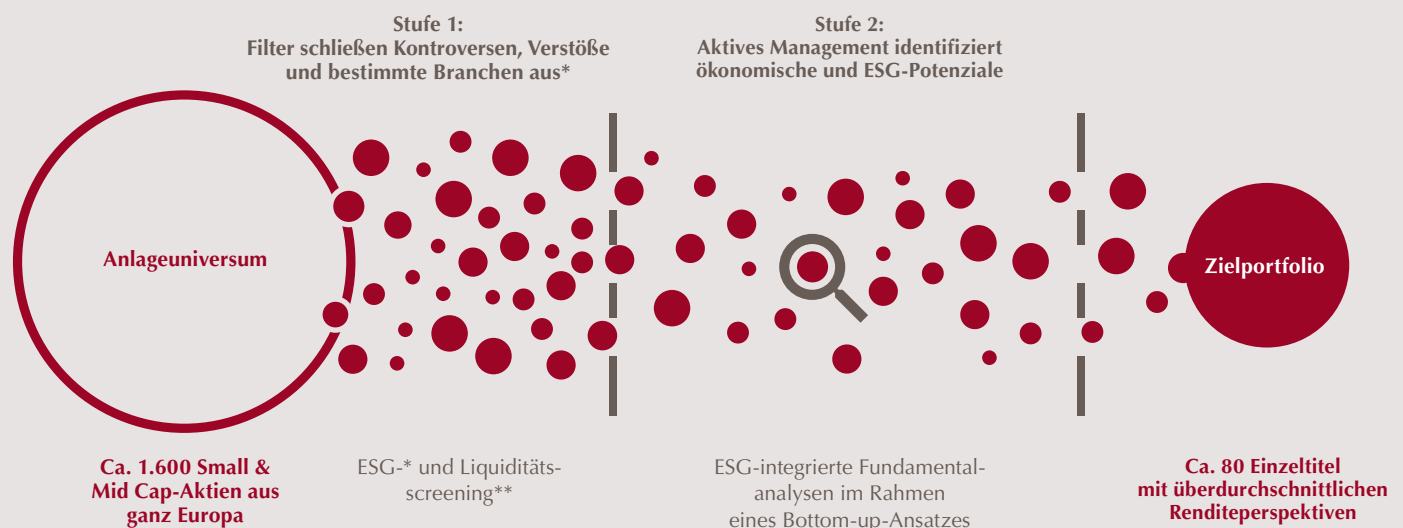
Europäische Small & Mid Caps haben in den vergangenen 20 Jahren eine deutlich bessere Performance als Standardwerte gezeigt, bei geringerer Volatilität und schnellerer Erholung nach Krisen.¹ Qualitätstitel aus dem Bereich europäische Small & Mid Caps bieten Investoren Möglichkeiten, bestehende Aktienportfolios zu diversifizieren. Bei der Umsetzung der Fondsstrategie werden Umwelt-, Ethik-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) verbindlich berücksichtigt.

Mit aktivem Management nach ESG-Kriterien



Aus einem breiten Anlageuniversum, das die Chancenvielfalt von Unternehmen aus ganz Europa ausschöpfen kann, selektiert das erfahrene Fondsmanagementteam aktiv rund 80 Titel – in den vergangenen Jahrzehnten konnten so erhebliche Alpha-Potenziale für Anleger gehoben werden. Nach dem Ausschluss von Titeln, die definierte Mindeststandards an Nachhaltigkeit und Liquidität nicht erfüllen, werden für das ESG-Produkt in einem zweiten Schritt die gefilterten Unternehmen einer ESG-Detailanalyse unterzogen, bei der sowohl externe Ratings als auch interne Analysen berücksichtigt werden. Durch die Kombination von persönlichen Unternehmensgesprächen, fundamentalen und ESG-Detailanalysen werden die aussichtsreichsten Aktien nach Maßgabe von ESG-Eigenschaften ausgewählt.

Lupus alpha Sustainable Smaller Pan European Champions: 2-stufiger Selektionsprozess



*ESG-Mindeststandards müssen erfüllt sein: Ausschluss bei Verwicklung in sehr starke Kontroversen, Verstoß gegen UN Global Compact, Produktion von kontroversen oder atomaren Waffen und bei Überschreitung strenger Umsatzgrößen z. B. in Rüstung und Waffen, Kernkraft, Kohleabbau oder -verstromung, Fracking, Tabak.

**Liquiditätsfilter: tägliches Handelsvolumen > 1.000.000 Euro.

Schematische Darstellung. Nur zur Illustration. Stand: Januar 2021.

¹Quelle: „Small & Mid Caps: Die besseren Krisentitel“, Analyse von Lupus alpha. Eigene Berechnungen. Stand: 31.10.2020. Betrachtungszeitraum: 31.10.2000–31.10.2020. Standardwerte repräsentiert durch STOXX® Europe 50 Index, Small & Mid Cap-Werte durch STOXX® Europe TMI Small Index.

Das Portfolio-Management

Welche Chancen bieten europäische Small & Mid Caps?

Marcus Ratz: Im Vergleich zu Large Caps – also großen Konzernen – bietet die Anlageklasse die Möglichkeit, die ganze Vielfalt Europas auszuschöpfen. Unterschiedlichste attraktive Branchen, hohe Flexibilität kleinerer Unternehmen, ausgeprägte Wachstumschancen von „Marktführern in der Nische“ oder länderspezifische Faktoren: All das findet sich in großer Auswahl, was eine hervorragende Diversifikation und eine größere Unabhängigkeit von globalen Makrofaktoren ermöglicht.

Welche Rolle spielt die Erfahrung aktiver Manager?

Gerald Rössel: Beim Investieren in Small & Mid Caps liegen Chancen und Risiken oft nahe beieinander. Unabhängige Analysen einzelner Titel sind weniger verfügbar als bei Standardwerten. In diesem ineffizienten Markt können aktive Manager daher noch echtes Alpha – also Mehrrenditen gegenüber dem Vergleichsmaßstab – erzielen. Beste Voraussetzung dafür ist ein großes und erfahrenes Team, das sich ausschließlich mit dieser besonderen Anlageklasse beschäftigt und die eigenen Einschätzungen in regelmäßigen Unternehmenskontakten überprüft.

Wie wird die Nachhaltigkeit des Investments sichergestellt?

Marcus Ratz: ESG-Ratings und -Analysen namhafter Anbieter wie MSCI stehen im Marktsegment nur eingeschränkt zur Verfügung. In jedem Fall zählt auch hier der direkte Kontakt zum einzelnen Unternehmen, um sich von der Ernsthaftigkeit der Nachhaltigkeitsanstrengungen des

Managements selbst zu überzeugen. ESG-Ratings und deren mögliche Verbesserungen sowie positive Beiträge zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der UN gehen als integrale Bestandteile in das Gesamtbild eines Unternehmens ein, das wir uns auf Basis unserer eigenen fundamentalen Analysen zu den langfristigen Erfolgchancen des Geschäftsmodells und des Managements machen.

Für welche Anleger könnte der Fonds von Interesse sein?

Gerald Rössel: Wer nach einer Diversifikation seines Portfolios von Standardwerten sucht und dabei nachhaltig investieren möchte, sollte sich den Fonds auf jeden Fall ansehen.

„Aktives Management zählt: Erfahrung und direkte Unternehmenskontakte sind bei nachhaltigen Small & Mid Cap-Strategien unverzichtbar.“

Teamkompetenz

Fondsmanager **Marcus Ratz** (links) ist Partner bei Lupus alpha und seit 2001 im Unternehmen tätig. Er verfügt über 20 Jahre Erfahrung im Asset Management von Small & Mid Caps. Auch **Gerald Rössel** (rechts) ist ein Fondsmanager mit langjähriger Erfahrung im Small & Mid Cap-Bereich. Er ist seit 2007 bei Lupus alpha tätig.



Unsere Kompetenz für europäische Small & Mid Caps



> 20 Jahre Erfolge
mit mehr als 60 Auszeichnungen
für das Management europäischer
Small & Mid Caps



> 100 Jahre integrierte Erfahrung
in der bewährten Team-Zusammenarbeit zwischen Portfolio-Management und eigenem Handelstisch



9 Spezialisten
im Team für das Portfolio-Management von Small & Mid Caps – eines der größten in Europa



1.000 Kontakte zu Unternehmen
im Jahr – für den Informationsvorsprung unserer Portfolio-Manager

Lupus alpha – Köpfe für innovative Alpha-Strategien

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit über 20 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten. Mehr als 90 Mitarbeiter, davon 35 Spezialisten im Portfolio-Management, engagieren sich für eine überdurchschnittliche Performance und einen Service, der ganz auf die individuellen Anforderungen professioneller Investoren abgestimmt ist. Unser Ziel: durch aktive, innovative Anlagestrategien einen nachhaltigen Mehrwert für eine intelligente Portfolio-Diversifikation zu liefern.

Nachhaltigkeitssiegel



1



2

Auszeichnung

**Best Fund House:
Equity (2021)³**



Selbstverpflichtung

Signatory of:



¹Der Fonds erhält die Bewertungsstufe GOLD für die professionelle und nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten im Rahmen des Investmentprozesses, ein strukturiertes Qualitätsmanagement sowie ein aussagefähiges und transparentes ESG-Reporting gemäß den Bewertungskriterien des TELOS ESG Fund Check Professional. Mehr Informationen unter www.telos-rating.de/page/nachhaltigkeits-rating.

²Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds bestätigt die Einhaltung des Europäischen Transparenz Kodex: eurosisf.org.

³Mit dem Best Fund House Award im Bereich Equities zeichnet Morningstar den führenden Anbieter von Aktienfonds gemessen an der Performance der Fondspalette im Ein-Jahres-Zeitraum sowie des Morningstar Risk-Adjusted Return über drei bzw. fünf Jahre aus, soweit dieser in mindestens drei der vergangenen fünf Kalenderjahre in der oberen Hälfte seiner Vergleichsgruppe gewesen ist. Mehr Informationen unter go.morningstar.com/Morningstar-Awards.

Fondsdetails

| Anteilklasse | R | C |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN | DE000A2DTNV7 | DE000A1J9DT9 |
| WKN | A2DTNV | A1J9DT |
| Fondswährung | EUR | EUR |
| Auflegungsdatum | 1. Dezember 2020 | 5. Dezember 2013 |
| Geschäftsjahresende | 31. Dezember | 31. Dezember |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Österreich | Deutschland, Österreich |
| Fondstyp | OGAW | OGAW |
| Mindestanlagesumme | keine | 500.000 EUR |
| Management-Fee ¹ | 1,5 % | 1,0 % |
| Performance-Fee ² | 15,0 % | 15,0 % |
| Ausgabeaufschlag ³ | bis zu 5 % | bis zu 5 % |
| Kapitalverwaltungs-gesellschaft | Lupus alpha Investment GmbH | Lupus alpha Investment GmbH |
| Verwahrstelle | Kreissparkasse Köln | Kreissparkasse Köln |
| Preisveröffentlichung | www.fundinfo.com www.lupusalpha.de | www.fundinfo.com www.lupusalpha.de |

Chancen

- Sie können vom Kurspotenzial europäischer Small & Mid Cap-Aktien profitieren, ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen.
- 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 profitieren, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht.

Risiken

- **Kursänderungsrisiko:** Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kurschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen 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.
- **Währungsrisiko:** Veränderung der Wechselkurse können sich auf den Kurs der Fondsanteile auswirken.

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

¹Die Management-Fee ist die Vergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

²Die 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.

³Der 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.

Disclaimer: Es handelt sich hierbei um eine Fondsinformation und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument 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 Dokument 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. den wesentlichen Anlegerinformationen, 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 die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, D-60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per E-Mail unter service@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der UniCredit Bank Austria AG mit Sitz in A-1020 Wien, Rothschildplatz 1. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Diese Fondsinformation darf nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert oder vervielfältigt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten.

Lupus alpha Investment GmbH
Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main

THE ALPHA WAY TO INVEST

