



Lupus alpha Sustainable Return (C)

(Stand: 28.06.2024) 1

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

Portfoliomanagement



Marvin Labod



Alexander Raviol



Mark Ritter



Stephan Steiger

Die Teammitglieder verfügen über durchschnittlich 20 Jahre Investmenterfahrung.

Anlagestrategie

Der Lupus alpha Sustainable Return ermöglicht Investoren ein globales und risikokontrolliertes Investment in Volatilität und Aktien. Es kann sowohl an den Ertragschancen der globalen Volatilitäts- wie auch der Aktienmärkte partizipiert werden. Durch aktive Steuerung des Risikos soll der maximale kalenderjährliche Verlust bei negativer Marktentwicklung auf -10% begrenzt werden [A]. Die Umsetzung erfolgt über Aktien sowie börsengehandelte Derivate (Futures, Optionen) und berücksichtigt eine Vielzahl an Nachhaltigkeitskriterien. Als Basisportfolio dient ein liquides Rentenportfolio mit hoher Bonität.

Kategorie / Style

Globale Aktien / Wertsicherung 90% [A]

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management-Fee [5]	Performance-Fee [6]	SFDR [S]	Auflagedatum	Benchmark
C	DE000A2DTNX3 A2DTNX	21,38 Mio EUR	derzeit 0,60%	20% der Outperformance	8	18.12.2020	keine

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



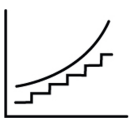
Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds
Kalenderjahr	5,90%
1 Jahr	12,70%
3 Jahre	6,54%
5 Jahre	n.a.
Seit Auflage p.a.	3,40%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	5,55%
Sharpe Ratio	0,38
Max. Drawdown	-12,26%

Highlights



Partizipation an Aktien mit Begrenzung der Drawdowns



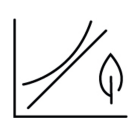
Wertsicherung [A] je Kalenderjahr ohne Cash Lock



Umsetzung über liquide und börsennotierte Instrumente



Hohe Expertise des Teams aus 10+ Spezialisten mit langjähriger Erfahrung und Track-Record seit 2007



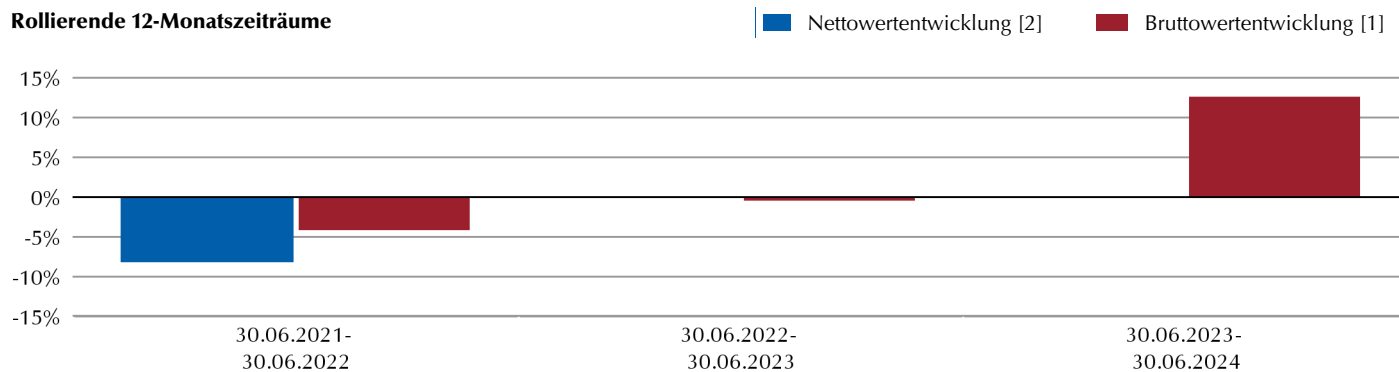
Asymmetrisches Risiko-Rendite-Profil; Berücksichtigung von umfangreichen ESG Kriterien

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

Volatilität p.a.	Max. Verlust 90 Tage	VaR 95 -10	VaR 99 - 10	Sharpe Ratio
5,55%	-5,69%	-2,63%	-3,72%	0,38

Rollierende 12-Monatszeiträume

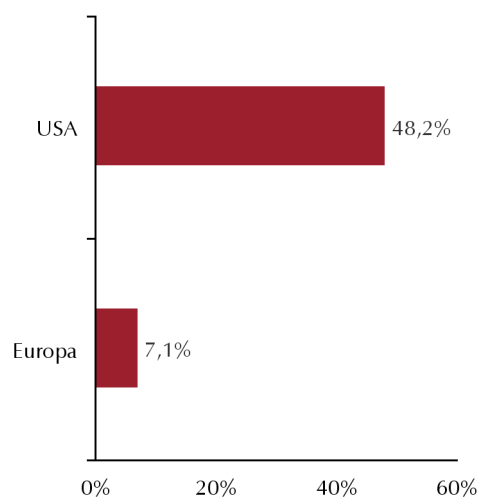


Monatliche Wertentwicklung in % (brutto)

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2020												0,06	0,06
2021	-0,68	0,73	2,12	1,02	1,29	1,02	0,68	1,45	-2,25	2,57	-0,41	1,33	9,13
2022	-1,74	-2,00	-0,06	-1,04	-0,63	-2,17	1,06	-1,68	-1,24	-0,08	0,75	-0,68	-9,17
2023	1,95	-1,26	0,51	-0,61	-0,33	1,13	1,97	-1,78	-1,96	-1,7	6,2	3,1	7,13
2024	1,17	2,86	1,44	-2,58	1,65	1,32							

Portfolio Allokation/ Zusammensetzung

Aktien Exposure



Gesamt Aktien Exposure: 55,3%

Top-Holdings Basisportfolio

Emittent	Rating [10]	Kupon	Fälligkeit	% Fonds
Cie de Financement Foncier SA	AAA	0,50%	04.09.2024	3,26%
Dexia Credit Local SA	AA-	1,25%	26.11.2024	2,78%
Norddeutsche Landesb 22/25	AAA	1,38%	03.11.2025	2,73%
DZ HYP AG	AAA	0,05%	06.12.2024	2,69%
Stadshypotek AB	AAA	0,38%	06.12.2024	2,58%
Caisse Francaise de Financement Local	AA+	5,38%	08.07.2024	2,34%
United Overseas Bank Ltd	AAA	0,39%	17.03.2025	2,29%
BPCE SFH SA	AAA	0,40%	24.04.2025	2,28%
Toronto-Dominion Bank/The	AAA	0,63%	06.06.2025	2,28%

Nachhaltigkeit im Detail

MSCI-Rating [S2]

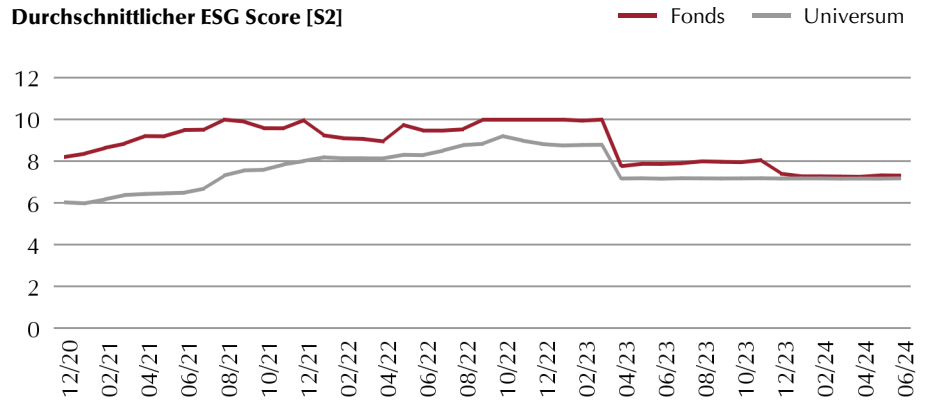
AA

CCC B BB BBB A AA AAA

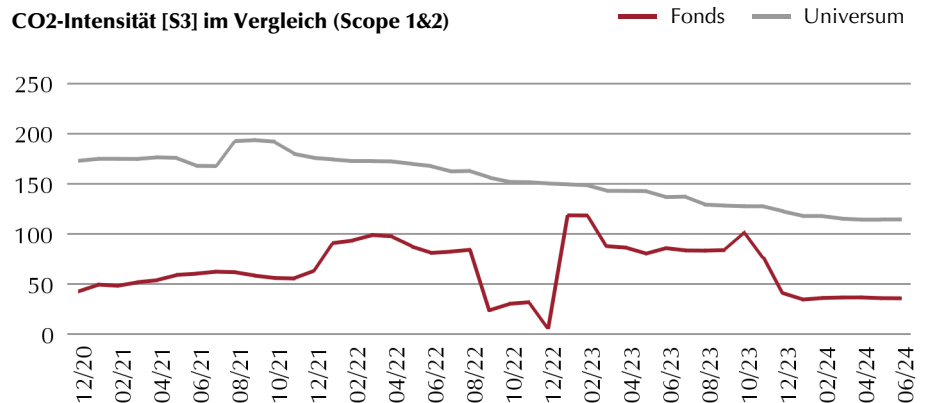


Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit bei Lupus alpha finden Sie mit nebenstehendem QR-Code.

Durchschnittlicher ESG Score [S2]



CO2-Intensität [S3] im Vergleich (Scope 1&2)



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

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	✓ 10%
	Produktion und Vertrieb von Militärgütern	✓ 10%		Abbau von Kraftwerkskohle	✓ 0%
	Produktion und Vertrieb von Atomstrom	✓ 10%		Abbau und Exploration für Ölsand und Ölschiefer	✓ 0%
	Produkte und Dienstleistungen für die Atomindustrie	✓ 10%		Produktion von Tabak	✓ 0%

Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	C
ISIN	DE000A2DTNX3
WKN	A2DTNX
Bloomberg, Reuters RIC	LASUREC GR / A2DTNXX.XD
Aufledgedatum Fonds	18.12.2020
Anteilswert (in EUR)	110,63
Aufledgedatum Shareklasse	18.12.2020
Fondsmanager	Alexander Raviol
Fondsvolumen	21,38 Mio. €
Volumen Shareklasse	20,83 Mio. €
Ertragsverwendung [9]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.12.2023: 1,78 EUR pro Anteil
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Rechtsform	OGAW
Domizil	Deutschland
Geschäftsjahresende	30.11.
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, Österreich

Gebühren

Gesamtkostenquote (TER)	0,75% p.a. Stand: 30.11.2023
Management-Fee [5]	derzeit 0,60%
Performance-Fee [6]	20% der Outperformance
Hurdle Rate [7]	€STR+4% p.a.
High-Watermark [8]	ja

Chancen

- Risikoreduzierte Partizipation an den globalen Aktienmärkten ohne Kompromisse beim Thema Nachhaltigkeit einzugehen.
- Attraktiver Performancebeitrag durch die Nutzung der weltweiten Volatilitätsmärkte.
- Im Vergleich zu Aktien meist geringere Verluste.
- Auch bei seitwärts verlaufenden Aktienmärkten attraktive Rendite.

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 Sustainable Return 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

- **Addressausfallrisiken:**
Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- **Konzentrationsrisiken:**
Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Risiko 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 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] 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] Interne Ratings.
- [11] 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.
- [5] 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.
- [A] Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze kann zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.
- [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
- [S2] Bei der Betrachtung des ESG Scores wenden wir die Methodologie von MSCI ESG an (MSCI ESG Ratings: <https://www.msci.com/esg-ratings>). 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 die Mitglieder des Euro Stoxx Large sowie des S&P 100 Indexes.
- [S3] Für den CO₂-Fußabdruck werden die CO₂-Emissionen jedes Unternehmens im Portfolio entsprechend dem Anteil, den ein Investor jeweils am Unternehmenswert der Unternehmen hält, umgerechnet und aufsummiert. Für die CO₂-Intensität werden die CO₂-Emissionen jedes Unternehmens (in t) 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 die Mitglieder des Euro Stoxx Large sowie des S&P 100 Indexes. Grundlage bilden die MSCI ESG Climate Change Metrics: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics>.
- [S4] Gravierende Kontroversen entsprechen sehr schweren und schweren, strukturell anhaltenden Kontroversen.
- [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.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten im Sinne des § 206 Absatz 2 KAGB jeweils mehr als 35 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens anlegen, wenn diese von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der Vereinten Nationen oder den Europäischen Gemeinschaften ausgegeben oder garantiert worden sind.

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

