



Wir brauchen jetzt Qualitätsunternehmen, die Krise können

Sergej Shelesnjak, Portfolio Manager

Die Fondsplattform
26. Oktober 2022

THE ALPHA WAY TO INVEST

Lupus alpha

Lupus alpha

Lupus alpha ist unabhängig

Unsere Unabhängigkeit schließt Interessenkonflikte aus und ist der Garant für objektive Beratung und die uneingeschränkte Wahrung der Kundeninteressen.

Key Facts Unternehmen

Eigentümer:	Partner/Mitarbeiter und Familie von Rautenkranz
Gründung:	Oktober 2000
Verwaltetes Vermögen:	13 Mrd. Euro AuM
Mitarbeiter:	95
Lupus alpha-Gruppe:	Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt



Was zeichnet Unternehmen aus, die Krise können?

Krisenresistentes
Geschäftsmodell

Preissetzungsmacht

Gute
Kapitalausstattung
und geringe
Verschuldung

Hohe
Profitabilität und
trotz Krise
weiter profitabel

Positiver
Cash-Flow

Agilität

Wie identifizieren wir krisenresistente Unternehmen?



D'leteren Group (B)

Resilienz-Gen: Sicherheit geht vor.

Das Unternehmen

- internationale Holding, vier Geschäftsbereiche in 120 Ländern
- Belron (mit den Marken Carglass®, Safelite® und Autoglass®), D'leteren Auto, TVH und Moleskine



Im Megatrend

- **wachsende Zahl von Sensoren** in den Frontscheiben, auch bei Elektromobilität
- **Kompetenz und Positionierung** als etablierter Markenanbieter

Der 10-Jahres-Track Record



Quelle: Bloomberg, 31.08.2012 bis 31.08.2022

Die Fakten

Positiver Jahresüberschuss:

Seit über 28 Jahren

Kein Umsatzrückgang >30%:

Seit Listing (seit über 33 Jahren)

Eigenkapitalquote, ber. um Goodwill:

77%

Dividenden, Rückgang >15%:

Nie (Dividenden seit 33 J., auch 2020!)

Quelle: Lopus alpha, Bloomberg. Stand: 31.08.2022. Die Nennung von Unternehmen erfolgt beispielhaft zu illustrativen Zwecken. Anleger sollten daraus weder einen Hinweis zum Kauf noch zum Verkauf von Unternehmensaktien ableiten.

Top 10 Lupus alpha Dividend Champions

Ein europäisches Small & Mid Cap Portfolio

Unternehmen	% am Fonds	Kurzbeschreibung
Loomis AB 	6,60%	Loomis ist eines der weltweit führenden Cash-Handling-Unternehmen. Das Serviceangebot umfasst Cash in Transit (CIT), Cash Management Services (CMS) und eine zunehmende Anzahl umfassender Lösungen.
D'leteren S.A. 	5,67%	D'leteren importiert und vertreibt in Europa und Asien hergestellte Autos in Belgien und bietet zudem Kfz-Glasreparaturen und -tausch in Europa, Nord- und Südamerika, Asien, Australien und Neuseeland an.
Glanbia Plc 	5,04%	Glanbia plc ist ein internationales Unternehmen für Milch-, Lebensmittel- und Ernährungsprodukte. Das Unternehmen ist hauptsächlich in Irland, Großbritannien und in den USA tätig.
DCC PLC 	4,82%	DCC ist eine irische internationale Vertriebs-, Marketing- und Support-Dienstleistungsgruppe. DCC ist in vier getrennten Abteilungen organisiert, die sich jeweils auf bestimmte Marktsektoren konzentrieren.
Kainos Group PLC 	4,66%	Kainos ist ein britisches Unternehmen, das Informationstechnologie, Beratung und Softwarelösungen anbietet. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Digital Services und Workday Practice.
CVS Group PLC 	4,07%	CVS Group ist ein Anbieter von Veterinärdienstleistungen. Das Unternehmen ist in vier Geschäftsbereichen tätig, nämlich Tierarztpraxen, Labors, Krematorien und Online-Einzelhandel.
Software AG 	3,98%	Software AG entwickelt Software, welches Unternehmen die Integration, Verbindung und Verwaltung von IoT-Komponenten und die Datenanalyse anhand KI ermöglicht.
Huhtamaki Oyj 	3,89%	Huhtamaki Oyj stellt Verpackungen für Konsumprodukte her. Das Unternehmen produziert u.a. Einweggeschirr für die Gastronomie oder Behälter für frisches Fleisch, Obst, etc... aus Pappe, Formfasern und Kunststoff.
Dechra Pharmaceutic. 	3,66%	Dechra Pharmaceuticals ist auf die Herstellung und Vermarktung von tiermedizinischen Arzneimitteln spezialisiert.
IG Group Holdings PLC 	3,63%	IG Group Holdings Plc. ist ein Finanzdienstleistungsinstitut für Differenzkontrakte und andere derivative Finanzprodukte.

Quelle: Lupus alpha. Stand: 31.08.2022.

Lupus alpha Dividend Champions

Krisenresistente Unternehmen in einem High Conviction
Small & Mid Cap Portfolio



Vom Renditepotential
des europäischen
Mittelstands profitieren



Krisenstabilität



stabile
Dividendenzahlungen &
regelmäßige Ausschüttungen



Know-how des
Lupus alpha Teams



Berücksichtigung von
Nachhaltigkeitskriterien
Artikel 8+*



High Conviction

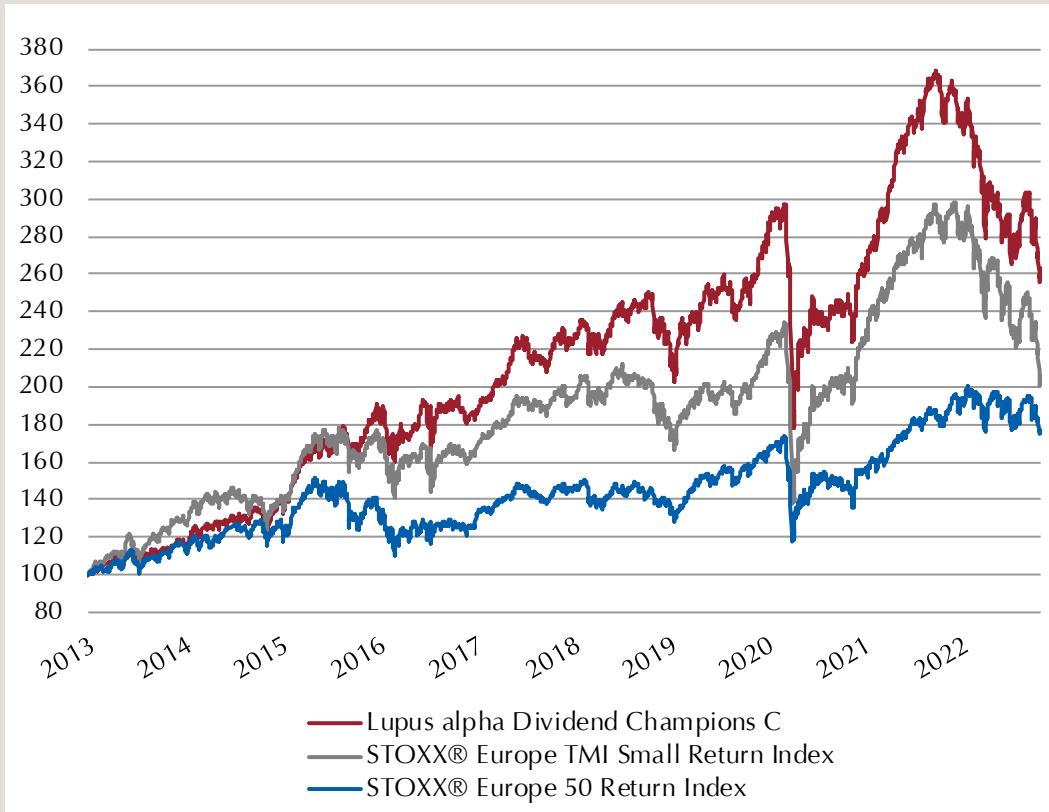


Ein
konzentriertes
dividenden-
basiertes
Small & Mid
Cap-Portfolio

*Dieses Produkt wurde von der Gesellschaft als konform gem. Artikel 8 Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) klassifiziert.

Lupus alpha Dividend Champions

Outperformance vs. Large und Small Caps



Fonds-Kennzahlen

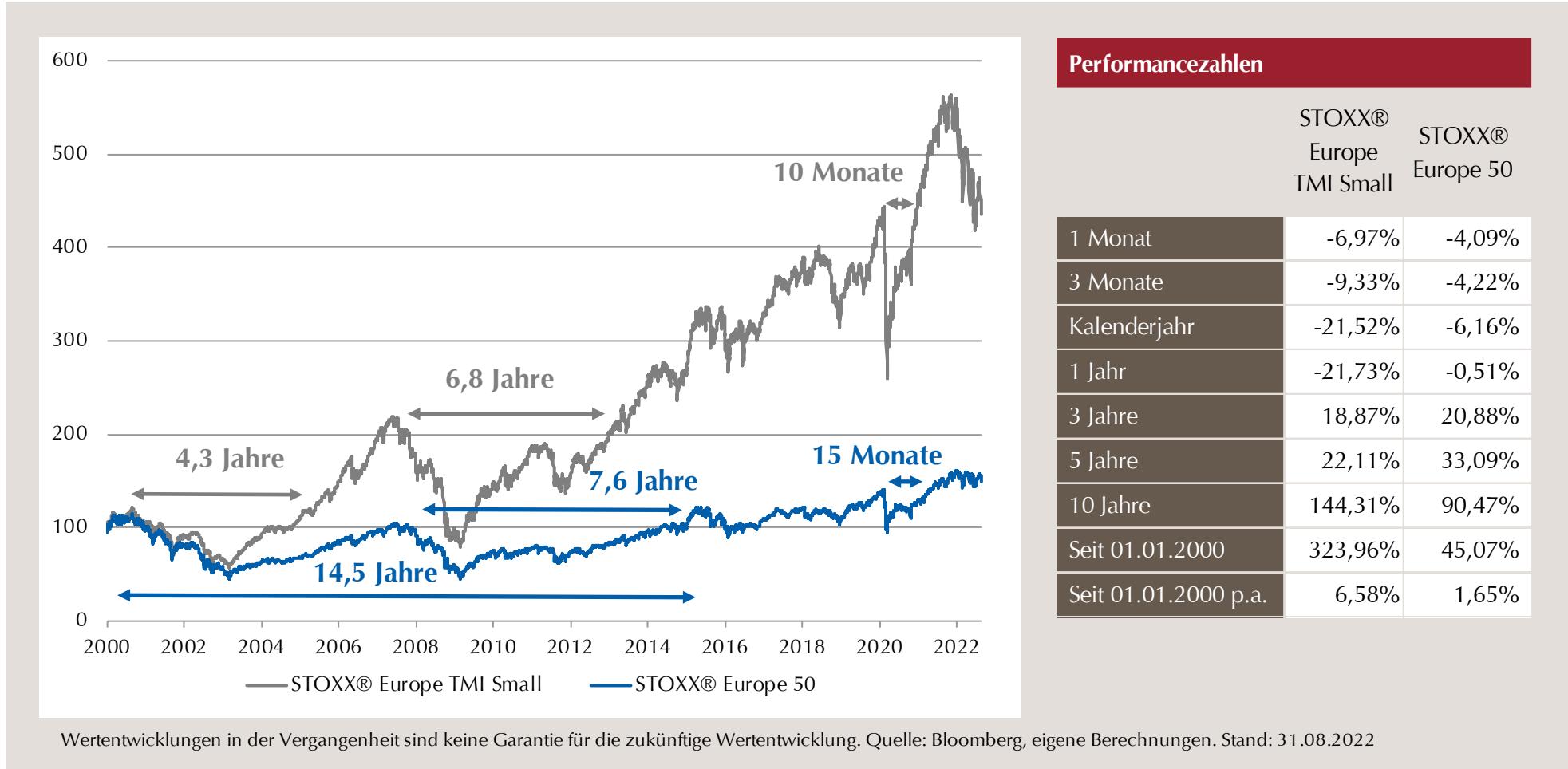
ISIN	DE000A1JDV61
Auflegungsdatum	05.12.2012

Performance & Risikozahlen

	Fonds	Benchmark	Stoxx 50
1 Monat	-7,55%	-10,78%	-4,73%
3 Monate	-3,77%	-8,49%	-2,67%
Kalenderjahr	-25,12%	-30,08%	-10,74%
1 Jahr	-24,07%	-26,90%	-2,20%
3 Jahre	3,73%	2,82%	10,85%
5 Jahre	18,14%	4,72%	21,48%
Seit Auflegung	163,56%	105,45%	76,48%
Seit Auflegung p.a.	10,37%	7,60%	5,95%
Volatilität p.a.	16,35%	16,83%	16,52%
Tracking Error	6,46%		
Investitionsquote	97,30%		

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen. Stand: 30.09.2022

Small Caps sind Large Caps überlegen: Mehr Performance – schnellere Erholung



Ihre Ansprechpartner bei Lupus alpha



Saskia Bernhardt

Senior Relationship Managerin
Region Süd
Clients & Markets

Tel.: 069 – 36 50 58 – 7456
E-Mail: saskia.bernhardt@lupusalpha.de

Lupus alpha Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt



Matthias Schneider

Senior Relationship Manager
Region Nord
Clients & Markets

Tel.: 069 – 36 50 58 – 7460
E-Mail: matthias.schneider@lupusalpha.de

Lupus alpha Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt



Oliver Böttger

Partner
Senior Relationship Management
Clients & Markets

Tel.: 069 – 36 50 58 – 7457
E-Mail: oliver.boettger@lupusalpha.de

Lupus alpha Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt

Anhang

Management Team

Portfolio Management

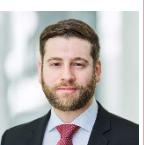
Dr. Götz Albert, CFA
Head of Small & Mid Caps
Diplom-Volkswirt
Investmenterfahrung: 23 Jahre



Franz Führer
Portfolio Manager
Dipl.-Betriebswirt
Investmenterfahrung: 22 Jahre



Sergej Shelesnjak
Portfolio Manager
Master of Finance
Investmenterfahrung: 6 Jahre



Marcus Ratz
Portfolio Manager
Dipl.-Betriebswirt
Investmenterfahrung: 23 Jahre



Björn Glück, CFA
Portfolio Manager
Dipl.-Kaufmann
Investmenterfahrung: 17 Jahre



Rohan Haritwal
Portfolio Manager
Master of Finance
Investmenterfahrung: 4 Jahre



Gerald Rössel, CFA
Portfolio Manager
Dipl.-Betriebswirt
Investmenterfahrung: 23 Jahre



Jonas Liegl, CFA
Portfolio Manager
Master of Finance
Investmenterfahrung: 12 Jahre



Björn Wolf
Analyst (ESG)
Master of Finance
Investmenterfahrung: 5 Jahre



Handel

Heiko Felzmann
Händler
Bank-Kaufmann
Investmenterfahrung: 24 Jahre



Sven Dorbert, CIIA
Händler
Bankfachwirt
Investmenterfahrung: 15 Jahre



Das erfahrene Team generiert Investmentideen auf Basis von mehr als 1.500 Unternehmenskontakte pro Jahr, meist auf Vorstandsebene (CEO/CFO).

Fondsdetails

	Lupus alpha Dividend Champions C (Institutionell)	Lupus alpha Dividend Champions R (Retail)
ISIN / WKN	DE000A1JDV61 / A1JDV6	DE000A1XDX79 / A1XDX7
Auflegungsdatum	5. Dezember 2012	29. Februar 2016
Geschäftsjahresende		31. Dezember
Ertragsverwendung		Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	derzeit 1,00% p.a.	derzeit 1,70% p.a.
Erfolgsabh. Vergütung	17,50% nach Erreichen der Benchmark (Stoxx Europe TMI Small Return Index)	
Zeichnung der Anteile		Täglich (T+0)
Rücknahme der Anteile		Täglich (T+0)
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Lupus alpha Investment GmbH	
Portfoliomanagement	Marcus Ratz	
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln	
Bloomberg / Reuters	LADIVID GR / A1JDV6X.DX	LADIVRE GR / A1JDV7X.DX
Mindestanlage	500.000,-- EUR	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	
Fondstyp	offen (OGAW)	

Chancen und Risiken

Lupus alpha Dividend Champions

Chancen

- Chancenreiches Kurspotential europäischer Small & Mid Cap Aktien
- 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

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 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

Fondsinformationen

Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Die dargestellten Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Sie enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen 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 sowie dessen Vertriebszulassung 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 info@lupusalpha.de oder über unsere Homepage www.lupusalpha.de. Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen und den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht darüber hinaus 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.

Morningstar Rating™ Gesamt: © (2022) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.

Weder diese Fondsinformation noch ihr Inhalt noch eine Kopie davon darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der LUPUS alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert, vervielfältigt oder an Dritte übermittelt 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