



Lupus alpha Dividend Champions R

Beschreibung

Europäische Nebenwerte, die sog. Small und Mid-Caps, versprechen aufgrund ihrer geringeren Größe, höherer Flexibilität, besserer Marktpositionierung und übersichtlicheren Struktur eine langfristige Outperformance im Vergleich zu sog. Large Cap Aktien.

Der Lupus alpha Dividend Champions kombiniert die potentielle Outperformance des Small und Mid Cap-Marktes mit den Vorteilen einer Dividendenstrategie.

Im Gegensatz zu vielen anderen Dividendenfonds setzt Lupus alpha auf eine stabile und kontinuierliche Dividendenzahlung als Auswahlkriterium für Qualitätsaktien anstatt sich auf eine möglichst hohe Dividendenrendite zu fokussieren.

Aus dem Universum der europäischen Small und Midcaps (ca. 1.200 Werte) wird mithilfe eines fundamental ausgerichteten Dividendenfilters die Anzahl der für ein Investment in Frage kommende Werte reduziert. Wesentliche Kriterien sind:

- Rückgang der Dividendenzahlungen in den vergangenen zehn Jahren max. 15 %
- mindestens 10 Jahre* ununterbrochene Dividendenzahlung mit Rückgang der Dividenden < 15% (*Ausnahmen nur, wenn Unternehmen erst seit 5-10 Jahren börsennotiert ist – dann mindestens 5 Jahre)
- Rückgang der Unternehmens-Umsätze in den letzten zehn Jahren beträgt max. 30 %
- Positiver Jahresüberschuss in jedem der vergangenen zehn Jahre
- Eigenkapitalhöhe bereinigt um Goodwill von mind. 33 %

Dieser harte Kriterienkatalog führt dazu, dass jedes Unternehmen im Fonds ein Qualitätsunternehmen mit solider Bilanz, geringer Verschuldung, krisenerprobtem Geschäftsmodell und langjährigem Track Record ist. Nach Betrachtung der historischen Dividendenkontinuität findet unser fundamentaler Analyseansatz, der das Management unter die Lupe nimmt und die Zukunftsaussichten der Unternehmen

hinterfragt, Anwendung. Insofern ist die Analyse unserer Portfoliomanager der letzte Selektionsschritt, bei dem durch Einzelbetrachtung eine Auswahl auf 30-35 der besten Unternehmen stattfindet.

Diese Vorgehensweise ermöglicht es erhebliche Informationsvorsprünge zu generieren.

Durch eine Konzentration auf genau die Aktien, die langfristig kontinuierliche und auch zukünftig zu erwartende zuverlässige Dividendenströme vorweisen, erhält der Investor ein stabiles, risikoreduziertes und dennoch performancestarkes Aktienportfolio.

Die institutionelle Shareklasse Lupus alpha Dividend Champions A wurde bereits am 05.12.2012 aufgelegt und kann auf einen erfolgreichen Track Record von über 3 Jahren zurückblicken. Für Privatanleger steht seit dem 29.02.2016 eine Retail-Shareklasse zur Verfügung.

Stammdaten

KVG:	Lupus alpha Investment GmbH
ISIN-Nummer:	DE000A1XDX79
Auflegungsdatum:	29.02.2016
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5%
Management-Fee:	1,70%
Performance-Fee:	17,5% der Outperformance
Fondsvolumen:	265,41 Mio. €*
Fondswährung:	EUR
Geschäftsjahr:	31. Dez
Fondstyp:	OGAW
Fondsmanager:	Markus Herrmann
Verwahrstelle:	Kreissparkasse Köln
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de
Reuters:	A1XDX7X.DX
Bloomberg:	LADIVID GR

* Gesamtvolumen aller Shareklassen



Wertentwicklung Dividendenstrategie



- Lupus alpha Dividend Champions C brutto
- Lupus alpha Dividend Champions C netto
- Stoxx® Europe TMI Small Return (Benchmark)
- Stoxx® Europe 50 Return

Gezeigt wird die Wertentwicklung der Anteilsklasse A mit Auflegungsdatum 05.12.2012. Alle Anteilsklassen gehören zum gleichen Fondsvermögen und unterscheiden sich lediglich in der Zielgruppe und der Gebührenstruktur. Um Anlegern der Anteilsklasse R eine vollständige Fondsbeurteilung zu ermöglichen, beruht die gezeigte Wertentwicklung dieser Anteilsklassen vor ihrem Auflegungsdatum auf der Wertentwicklung der Anteilsklasse A. Bestehende Kostenunterschiede in Höhe von 0,70% p.a. wurden dabei berücksichtigt. Diese Simulation erfolgt in Übereinstimmung mit § 4 Abs. 5 WpDVerOV. Bei der Berechnung der Netto-Wertentwicklung wurde zusätzlich ein maximal zulässiger Ausgabeaufschlag von 5,00% angenommen, der sich im ersten Jahr auf die Wertentwicklung des Fonds auswirkt. Weitere Kosten können beim Anleger anfallen, z.B. Depotkosten. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Risiko- / Ertragsindikator



Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den europäischen Aktienmärkten von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Smaller Dividend Champions (R) ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

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

Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen 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 Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalphade.de abrufen.

Fondsmanager



Markus Herrmann

Portfolio Management & Research Small und Mid Caps

Markus Herrmann ist seit Oktober 2011 bei Lupus alpha im Bereich Small und Mid Caps tätig. Nach seinem Studium mit dem Schwerpunkt Finanzen an der Dualen Hochschule Baden-Württemberg Lörrach in Kooperation mit der LBBW Landesbank Baden-Württemberg, bei der er erste Erfahrungen im Bereich Aktienanalyse und Portfoliomanagement sammeln konnte, begann er seine berufliche Karriere bei Lupus alpha. Markus Herrmann hat den Investment-Ansatz des Lupus alpha Dividend Champions selbst entwickelt und managt den Fonds hauptverantwortlich.

Fonds-Kennzahlen

ISIN-Nummer	DE000A1XDX79
Auflegungsdatum	05.12.2012

Performance- & Risikozahlen

	Fonds netto	brutto	Benchmark	Stoxx 50 Rt.
31.07.13 - 31.07.14	11,66%	17,24%	18,86%	13,87%
31.07.14 - 31.07.15	34,84%	34,84%	25,92%	18,84%
31.07.15 - 31.07.16	7,63%	7,63%	-6,82%	-13,10%
31.07.16 - 31.07.17	12,15%	12,15%	17,21%	10,67%
31.07.17 - 31.07.18	12,70%	12,70%	8,24%	6,14%
akt. Kalenderjahr	6,93%	6,93%	3,87%	2,02%
Seit Auflegung	123,98%	135,18%	106,16%	49,03%
Seit Auflegung p.a.	15,33%	16,33%	13,65%	7,31%
Volatilität p.a.	13,34%	13,35%	14,51%	15,27%
Tracking Error	6,24%			
Investitionsquote	95,47%			

(Stand: 31.07.2018)

Disclaimer

Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Der Fonds ist ein von der Lupus alpha Investment GmbH in Deutschland oder von der Lupus alpha Investment S.A. in Luxemburg aufgelegtes Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. 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 wesentliche 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 Meinungsäußerungen 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 oder der Lupus alpha Investment S.A. 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, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email service@lupusalphade.de oder über unsere Homepage www.lupusalphade.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-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Weder diese Fondsinformationen, noch ihr Inhalt, noch eine Kopie davon darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Asset Management AG 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.