



# Von nachhaltigen Wirkmechanismen und Nebenwirkungen

# Unser Ausgangspunkt ...

## Lupus alpha ist unabhängig

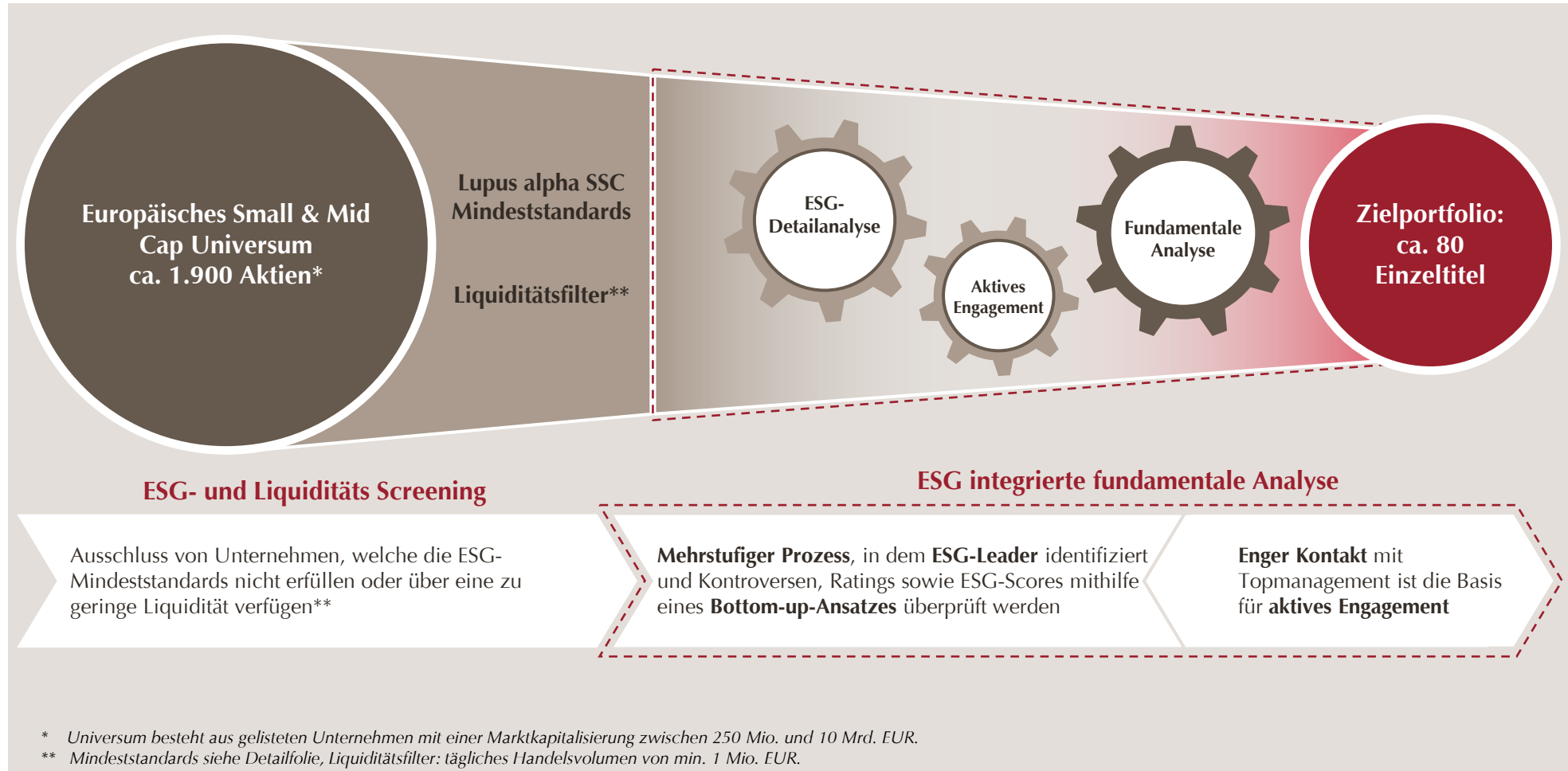
Unsere Unabhängigkeit schließt Interessenkonflikte aus und ist der Garant für objektive Beratung und die uneingeschränkte Wahrung der Kundeninteressen.

### Key Facts Unternehmen

<b>Gründung:</b>	Oktober 2000
<b>Verwaltetes Vermögen:</b>	14 Mrd. Euro AuM
<b>Mitarbeiter:</b>	90
<b>Lupus alpha-Gruppe:</b>	Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt



# Lupus alpha Sustainable Smaller Champions Selektionsprozess



# Lupus alpha Sustainable Smaller Champions Details



## Mindeststandards

- Ausschluss bei:

 Verstoß gegen **UN Global Compact**

 Produktion von **kontroversen** oder **atomaren Waffen**

 Verwicklung in **sehr schwere Kontroversen**


oder bei Umsatz von mehr als

 5% aus **Rüstung** und **Waffen**

 5% aus **Kernkraft** inkl. Uranabbau

 5% aus **Kohleabbau** und 10% **-verstromung**

 0% aus **Fracking** & Ölsanden

 5% aus **Tabak**



## ESG-Detailanalyse

- **Mehrstufige Bottom-Up Analyse**, bei der sowohl externe Ratings als auch interne Analyseergebnisse berücksichtigt werden
- Auftretende **Kontroversen** werden im Detail betrachtet und bestehende **regelmäßig** neu evaluiert
- **Engagement** wird genutzt, um Unternehmen bei der Entwicklung nachhaltigerer Geschäftspraktiken zu unterstützen
- Einfluss der Geschäftsaktivitäten auf die **UN Sustainable Development Goals** wird analysiert und mit dem Markt verglichen
- **Potential-/Risikoanalysen** für bestehende und zukünftige ESG-Ratings
- Fällt die Einschätzung **negativ** aus, wird von einer **Investition** in das entsprechende Unternehmen **abgesehen**



## Fundamentale Analyse

- **Management**
  - Strategische Ziele und Exekution
  - Management-/Strategieänderungen
  - Corporate Governance
- **Marktstellung/-umfeld**
  - Analyse des Geschäftsmodells
  - Analyse des Wettbewerbsumfelds
  - Abgleich mit Kunden, Zulieferern und Wettbewerbern
- **Ergebnisentwicklung**
  - Strukturelle und/oder zyklische Treiber
  - Umsatz- & Gewinnwachstum im Vergleich zu Peers/Markt
- **Marktbewertung**
  - Bilanz-/Bewertung abhängig von Sektor
  - Bewertung im Vergleich zur Peergroup/Markt
  - Abweichungen eigener Schätzungen zum Konsens

# Investmentprozess



# Management Team

**Dr. Götz Albert, CFA**  
**Head of Small & Mid Caps**  
Diplom-Volkswirt  
Investmentenerfahrung: 22 Jahre



**Marcus Ratz**  
**Portfolio Management**  
Dipl.-Betriebswirt  
Investmentenerfahrung: 22 Jahre



**Gerald Rössel, CFA**  
**Portfolio Management**  
Dipl.-Betriebswirt  
Investmentenerfahrung: 22 Jahre



**Franz Führer**  
**Portfolio Management**  
Dipl.-Betriebswirt  
Investmentenerfahrung: 21 Jahre



**Björn Glück, CFA**  
**Portfolio Management**  
Dipl.-Kaufmann  
Investmentenerfahrung: 16 Jahre



**Jonas Liegl, CFA**  
**Portfolio Management**  
Master of Finance  
Investmentenerfahrung: 11 Jahre



**Björn Wolf**  
**Junior Analyst (ESG)**  
Master of Finance  
Investmentenerfahrung: 4 Jahre



**Matthias Rosenberger**  
**Portfolio-Implementierung**  
Betriebswirt  
Investmentenerfahrung: 21 Jahre



**Heiko Felzmann**  
**Portfolio-Implementierung**  
Bank-Kaufmann  
Investmentenerfahrung: 23 Jahre



Das erfahrene Team generiert Investmentideen auf Basis von mehr als 1.000 Unternehmenskontakten pro Jahr, meist auf Vorstandsebene (CEO/CFO).

# Disclaimer

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung zu allgemeinen Informationszwecken und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. 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 Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers / der Vertreter wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Weder diese Werbemitteilung 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