

Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions

LU0129232525

Issuer	Lupus alpha Investment GmbH
Fund provider	Lupus alpha Asset Management AG
Fund type/Asset class	Equity fund
Legal form	Offener Investmentfonds
Fund issue date	22/10/2001
Last Update	12.06.2024
Benchmark	Euro Stoxx TMI Small Net Return
Tranche	Private Investors Institutional Investors foundations



Risk Indicator (PRIIP)
4 of 7

Licensed in
D, A, LU

Classification by SFDR
Article 8

EU Taxonomy
6.3% aligned
56.83% eligible

% of Sustainable Investments according to SFDR
75.06%

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

Equities	90 % to 100 %
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	Excluded
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded
Other	-

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Biodiversity ✓ Social and Employee Matters <p>Wir prüfen ausgewählte nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) aus den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G) für das gesamte Fondsvermögen. Weist ein Unternehmen nachteilige Auswirkungen auf die genannten Nachhaltigkeitsfaktoren auf, führt dies grundsätzlich zu einem Ausschluss. Um Unternehmen jedoch die Möglichkeit zu bieten, sich bei bestimmten Faktoren im Laufe der Zeit zu verbessern („Transition“), treten wir bezüglich • CO2-Fußabdruck & CO2-Intensität (wenn beide Kennzahlen im untersten Dezil der entsprechenden IVA-Industry sind) bzw. • Mangelndem Mindestmaß an Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen (keine Frau in Kontrollorganen) in einen Engagement Prozess ein. Das Unternehmen bleibt für uns nur investierbar, wenn für uns nachvollziehbare Pläne zur Verbesserung dieser nachteiligen Auswirkungen vorliegen bzw. diese mit dem Unternehmen im direkten Dialog vereinbart werden können. Für diese Unternehmen dokumentieren wir die Pläne, die angestrebten und die umgesetzten Veränderungen. Treten die gewünschten Veränderungen nicht ein bzw. zeigt das Unternehmen nicht die vereinbarte Bereitschaft, folgt nach mehreren Eskalationsstufen der Verkauf der Position als Ultima Ratio. Das oben beschriebene Engagement kann dabei immer nur für CO2-bezogene PAIs oder Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen angewandt werden. Bedarf ein Investment in ein Unternehmen Engagement bei beiden genannten Bereichen, sehen wir von einem Investment ab. Wir messen PAIs mithilfe unseres externen Research-Anbieters MSCI. Unternehmen, für die MSCI keine Analyse erstellt, werden intern überprüft.</p>
Further remarks on the consideration of SDGs	<p>Der Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs wird in die Fundamentalanalyse einbezogen und spielt eine entscheidende Rolle bei den nachhaltigen Investitionen (mind. 20%) des Fonds. Ein Investment/ Unternehmen gilt für uns dann als explizit nachhaltig, wenn seine Produkte bzw. Dienstleistungen auf mindestens eines der SDGs ausgerichtet sind und es gleichzeitig keinem der anderen SDGs konträr gegenübersteht. Dabei kommt allen SDGs die gleiche Relevanz zu.</p>
Rationale behind classification according to SFDR	<p>Article 8</p> <p>Der „Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions“ Fonds berücksichtigt ökologische, soziale, ethische, und Governance-Kriterien bei der Unternehmensanalyse und -klassifizierung im Investitionsprozess. Durch den Ausschluss bestimmter Branchen wie kontroverse Waffen und fossile Brennstoffe werden Mindeststandards sichergestellt. Investitionen erfolgen zudem ausschließlich in Unternehmen, die eine gute Unternehmensführung nachweisen können. So werden bspw. Unternehmen ausgeschlossen, die in sehr schwere Kontroversen verwickelt sind oder gegen internationale Korruptionskonventionen verstoßen. Die Nachhaltigkeitseigenschaften des Fonds werden in den vorvertraglichen Informationen und dem periodischen Reporting offengelegt. Daher wird der Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2008) klassifiziert. Die Begründung für die Klassifizierung finden Sie auf unserer Webseite: https://www.lupusalpha.de/fileadmin/FondsFiles/LU0129232525/DE/Einstufungen_gem_Artikel_8_SFDR.pdf</p>
Engagement	<p>Yes, organized internally</p>
Voting	<p>Yes, organized internally</p> <p>🔗 Link to voting policy</p>
Best-in/of-Class	<p>No</p>
ESG-Integration	<p>Yes</p> <p>ESG ist ein integraler Bestandteil unseres Investmentprozesses und basiert auf einem dreistufigen Ansatz. In einem ersten Schritt schließen wir Unternehmen aus, die unsere ESG-Mindeststandards nicht erfüllen. Dabei berücksichtigen wir normbasierte und umsatzbasierte Kriterien sowie ausgewählte PAIs aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Im zweiten Schritt integrieren wir ESG-Faktoren in unsere Fundamentalanalyse. Dies umfasst unter anderem die Analyse von Kontroversen und den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs. Unser letzter Schritt beinhaltet das aktive Engagement mit den Unternehmen, in die wir investieren.</p>
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises <p>Other</p> <p>Verstöße gegen internationale Menschenrechtskonventionen</p>
Themes	<p>-</p>
Impact Investing	<p>-</p>
Further information on the sustainability approach	<p>Lupus alpha versteht unter nachhaltigem Investieren die Integration der Faktoren Umwelt (E), Soziales (S) und Governance (G) in den Investmentprozess sowie den Austausch mit den Unternehmen, in die wir investieren, zu E-, S- und G-Themen, kritische Fragen zu stellen und Veränderungen mit anzustoßen. Wir sind der Überzeugung, dass verantwortungsbewusstes Investieren einen wichtigen Beitrag leistet, um Kapitalanlagen nachhaltig zu gestalten. Als Investor mit einem treuhänderischen Auftrag unserer Kunden wollen wir daher unseren Beitrag leisten und nur in Unternehmen investieren, die bestimmten Nachhaltigkeitskriterien genügend Beachtung schenken.</p> <p>🔗 Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 9 Small & Mid Caps-Spezialisten (Portfolio Manager & Analysten)
Research partners	Yes MSCI, Bloomberg
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	No
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator Wir erfassen für jedes Unternehmen die folgenden CO2-Kennzahlen: CO2-Fußabdruck, CO2-Intensität und Implied Temperature Rise (ITR). Anschließend aggregieren wir diese Kennzahlen auf Fondsebene, wobei sich die Angaben auf den Teil des Fonds beziehen, für die die entsprechenden Kennzahlen vorliegen. Grundlage unserer Berechnungen sind die MSCI ESG Climate Change Metrics: https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics .
Sustainability reporting	Yes https://www.lupusalpha.de/fileadmin/FondsFiles/LU0129232525/DE/Factsheet.pdf
At least monthly portfolio publication	Yes Link to monthly portfolio publication
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★
Contact for inquiries	Michael Lichter (michael.lichter@lupusalpha.de), Eva Kehrbusch (eva.kehrbusch@lupusalpha.de)

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	No
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	N/A
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	N/A
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	N/A
Nuclear power by proportion of gross energy production	N/A
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes 5 % Turnover threshold
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	No
Spirits/Alcohol	No
Gambling	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	N/A
Violation of human rights	N/A
Military spending as a percentage of GDP	N/A
Death penalty, torture	N/A
Countries classified by Freedom House as not free	N/A
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	N/A
Violations of other non-proliferation treaties	N/A
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	N/A
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org.