



Jahresbericht

Lupus alpha Pan European Smaller Companies

zum 31.12.2019

Lupus alpha

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2019 - 31.12.2019	Seite	3-4
Fondsstruktur	Seite	5
Vermögensaufstellung	Seite	6-11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	12
Entwicklung des Fondsvermögens	Seite	13
Verwendungsrechnung	Seite	14
Anhang	Seite	15-16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	Seite	17
Vermerk des Abschlussprüfers	Seite	18-19
Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer	Seite	20

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2019 - 31.12.2019

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele:

Der Fonds investiert in mittlere und kleinere europäische Gesellschaften, die sich durch eine attraktive Marktposition und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Das Ziel des Sondervermögens ist es, an der Wertentwicklung dieser Gesellschaften zu partizipieren und somit über einen langen Anlagezeitraum hinweg eine höhere Performance als der Vergleichsindex zu erzielen.

Das Portfolio besteht aus 60 bis 80 Holdings, welche sich durch eine attraktive Marktposition, eine solide Bilanz und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Diese werden entsprechend ihres von uns angenommenen Kurspotenzials und ihrer Liquidität gewichtet. Der Fonds hält zudem eine operative Kasseposition von 0-4%, um Käufen und Verkäufen von Positionen durch kleinere Zu- und Abflüsse vorzubeugen.

Struktur des Porfolios und wesentliche Veränderungen in Berichtszeitraum:

Fondsstruktur:

	31.12.19	%Anteil	31.12.18	%Anteil
Aktien	62.351.931,02	98,86	26.818.214,26	97,35
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	677.277,45	1,08	746.847,73	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände	96.431,25	0,15	11.851,99	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.711,37	-0,09	-26.703,55	-0,10
Fondsvermögen	63.066.928,35	100,00	27.550.210,43	100,00

Fondsergebnis:

Die Aktienmärkte waren im Jahr 2019 insgesamt von einer Aufwärtsbewegung gekennzeichnet, wenn es auch zwischenzeitlich, v.a. in den Monaten Mai und August, deutliche Rückschläge gab. Ab Oktober kam es zu einer Entspannung bei fundamentalen Belastungsfaktoren. Neben der Verschiebung des drohenden Brexit-Termins und der Aussicht auf Neuwahlen in Großbritannien gab es die Ankündigung einer Vereinbarung zwischen den USA und China, was eine erste Entspannung im Handelskonflikt darstellte.

Der Fonds erreichte im Gesamtjahr 2019 eine Performance von 32,84%, welche leicht niedriger ausfiel als die Performance des Vergleichsindex Stoxx Europe Total Market Small Net Return mit 32,86%.

Wesentliche Risiken:

Die wesentlichen Risikoarten, die der Fonds im Berichtszeitraum eingegangen ist, waren

- **Marktpreisrisiken:** Die Volatilität der Anteilswerte des Sondervermögens im Geschäftsjahr lag annualisiert bei 15,60%. Dieser Wert ist leicht höher als der des Vergleichsindex, dessen Volatilität im Berichtszeitraum annualisiert bei 14,43% lag.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds besteht aus Aktien kleinerer und mittlerer europäischer Gesellschaften. Die Positionsgröße der einzelnen Aktien ist u.a. von ihrem täglichen Handelsvolumen abhängig, weshalb das Liquiditätsrisiko als gering angesehen werden kann.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds darf europäische Aktien halten. Das damit einhergehende Währungsrisiko wird nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert.
- **Operationelle Risiken:** Grundsätzlich ist das Sondervermögen operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch keine erhöhten operationellen Risiken im Berichtszeitraum ausgewiesen.

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen¹⁾

Vermögensgegenstände

Aktien	62.351.931,02	98,86
Belgien	1.182.030,00	1,87
Bundesrepublik Deutschland	8.156.817,00	12,97
Dänemark	2.700.943,71	4,28
Finnland	1.365.540,00	2,17
Frankreich	5.056.110,00	8,02
Großbritannien + Nordirland + Kanal	17.893.012,41	28,36
Irland	615.260,79	0,98
Italien	2.665.683,20	4,22
Luxemburg	1.119.403,66	1,77
Niederlande	3.640.992,63	5,76
Norwegen	214.422,20	0,34
Österreich	1.445.160,00	2,29
Portugal + Azoren & Madeira	855.000,00	1,36
Schweden	7.745.820,18	12,29
Schweiz	6.775.423,24	10,72
Spanien	920.312,00	1,46
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	677.277,45	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände	96.431,25	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.711,37	-0,09
Fondsvermögen	63.066.928,35	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ACADEMEDIA AB	SE0007897079		STK	149.000	149.000	0	SEK	55,100	785.982,35	1,25
ALK-ABELLO AS B DK 10	DK0060027142		STK	2.800	1.600	300	DKK	1.635,000	612.810,39	0,97
ALSO HOLDING AG SF 1	CH0024590272		STK	4.200	3.500	2.100	CHF	163,400	632.154,90	1,00
ALTRI SGPS NAM. EO-,125	PTALT0AE0002		STK	150.000	150.000	0	EUR	5,700	855.000,00	1,36
APPLUS SERVICES SA EO-,10	ES0105022000		STK	80.800	53.800	0	EUR	11,390	920.312,00	1,46
ARCADIS NV EO-,02	NL0006237562		STK	22.000	36.400	14.400	EUR	20,720	455.840,00	0,72
BACHEM HLDG NA B SF 0,05	CH0012530207		STK	4.400	3.000	1.100	CHF	154,800	627.401,85	0,99
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	NL0012866412		STK	13.500	23.400	9.900	EUR	34,560	466.560,00	0,74
BELIMO HOLDING NA SF 1	CH0001503199		STK	100	100	0	CHF	7.290,000	671.505,68	1,06
BERKELEY GRP HLDGS ORD	GB00B02L3W35		STK	19.500	15.500	4.000	GBP	48,890	1.116.144,71	1,77
BODYCOTE PLC LS -,1727272	GB00B3FLWH99		STK	66.500	66.500	32.000	GBP	9,600	747.409,71	1,19
BOVIS HOMES GRP LS-,50	GB0001859296		STK	52.000	30.000	17.000	GBP	13,630	829.784,00	1,32
CEMBRA MONEY BANK AG SF 1	CH0225173167		STK	7.000	9.000	2.000	CHF	106,000	683.480,41	1,08
CGG SA INH. EO 0,01	FR0013181864		STK	200.000	348.100	148.100	EUR	2,905	581.000,00	0,92
CONZZETA AG NAM. SF 2	CH0244017502		STK	680	680	0	CHF	1.156,000	724.083,93	1,15
CRANSWICK PLC LS-,10	GB0002318888		STK	20.200	13.200	6.000	GBP	33,340	788.465,73	1,25
CREST NICHOLS.HLDGS LS-,05	GB00B8VZXT93		STK	111.277	138.900	27.623	GBP	4,290	558.892,85	0,89
DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5	IT0003115950		STK	27.200	14.200	4.500	EUR	18,850	512.720,00	0,81
DECHRA PHARMACEUT. LS-,01	GB0009633180		STK	23.000	17.000	15.500	GBP	28,920	778.739,10	1,23
DO + CO AG	AT0000818802		STK	10.400	4.900	800	EUR	85,900	893.360,00	1,42
ELECTROCOMPONENTS LS-,10	GB0003096442		STK	140.000	140.000	0	GBP	6,794	1.113.574,90	1,77
ELEKTA AB B SK 2	SE0000163628		STK	148.000	140.000	26.000	SEK	123,350	1.747.735,85	2,77
EMBRACER GROUP AB B O.N.	SE0013121589		STK	171.000	171.000	0	SEK	70,780	1.158.728,24	1,84
EMIS GROUP PLC LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	25.000	25.000	0	GBP	11,080	324.299,01	0,51
EVOTEC SE INH O.N.	DE0005664809		STK	83.000	54.000	16.000	EUR	23,050	1.913.150,00	3,04
FAGRON N.V. PORT.	BE0003874915		STK	61.500	41.500	0	EUR	19,220	1.182.030,00	1,87
FAURECIA S.A. INH. EO 7	FR0000121147		STK	36.000	36.000	0	EUR	47,760	1.719.360,00	2,73
FLSMIDTH+CO.AS NAM.B DK20	DK0010234467		STK	21.000	12.100	9.600	DKK	265,400	746.054,48	1,18
GRANGES AB (PUBL)	SE0006288015		STK	59.000	59.000	0	SEK	98,950	558.911,10	0,89
GREGGS PLC LS-,02	GB00B63QSB39		STK	28.500	19.500	31.000	GBP	22,920	764.760,29	1,21
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408		STK	106.000	108.300	27.300	EUR	18,660	1.977.960,00	3,15
HOWDEN JOINERY GRP LS-,10	GB0005576813		STK	132.200	84.200	24.000	GBP	6,726	1.041.008,25	1,65
HUBER+SUHNER NA SF-,25	CH0030380734		STK	7.500	7.500	0	CHF	76,800	530.572,39	0,84
HUHTAMAEKI OYJ	FI0009000459		STK	33.000	22.500	7.500	EUR	41,380	1.365.540,00	2,17
HUSQVARNA NAM. B SK 100	SE0001662230		STK	233.000	130.000	25.000	SEK	75,020	1.673.431,37	2,65
IMPLENIA AG NA SF 1,02	CH0023868554		STK	15.000	19.000	4.000	CHF	39,260	542.455,00	0,86
INTERROLL HLDG NA SF 1	CH0006372897		STK	400	190	0	CHF	2.175,000	801.385,38	1,27
INTERTRUST NV EO-,60	NL0010937058		STK	34.500	34.500	0	EUR	17,210	593.745,00	0,94
IPSOS S.A. INH. EO -,25	FR0000073298		STK	23.000	23.000	0	EUR	28,850	663.550,00	1,05
ISS AS DK 1	DK0060542181		STK	30.000	20.500	0	DKK	159,850	641.924,90	1,02

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	107.000	74.900	109.900	GBP	8,322	1.042.503,07	1,65
KONINKL.VOLK.WESS. EO-,01	NL0012294466	STK	40.900	26.900	0	EUR	21,950	897.755,00	1,42
MAIRE TECNIMONT SPA	IT0004931058	STK	241.800	116.800	18.000	EUR	2,474	598.213,20	0,95
MARSTON'S PLC	GB00B1JQDM80	STK	515.000	515.000	0	GBP	1,290	777.790,79	1,23
NETCOMPANY GROUP DK1	DK0060952919	STK	16.500	16.500	0	DKK	317,000	700.153,94	1,11
NOLATO AB B SK 25	SE0000109811	STK	16.000	16.000	0	SEK	550,000	842.476,11	1,34
NORDIC ENTER.GRP B	SE0012116390	STK	11.500	26.400	14.900	SEK	302,800	333.371,63	0,53
PETS AT HOME GROUP LS 1	GB00BJ62K685	STK	306.500	376.500	70.000	GBP	2,760	990.388,11	1,57
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	STK	57.000	57.000	0	EUR	21,490	1.224.930,00	1,94
PUMA SE	DE0006969603	STK	5.500	21.400	17.800	EUR	68,350	375.925,00	0,60
QIAGEN NV EO -,01	NL0012169213	STK	21.000	23.600	12.600	EUR	30,460	639.660,00	1,01
RESTAURANT GRP LS-,28125	GB00B0YG1K06	STK	425.000	425.000	0	GBP	1,602	797.108,24	1,26
RHI MAGNESITA N.V.	NL0012650360	STK	13.087	8.800	3.213	GBP	38,340	587.432,63	0,93
ROTORK PLC LS-,005	GB00BVFNZH21	STK	228.000	128.000	0	GBP	3,342	892.086,87	1,41
SARAS S.P.A.RAFFINERIE S.	IT0000433307	STK	230.000	270.000	40.000	EUR	1,434	329.820,00	0,52
SAVILLS PLC LS-,025	GB00B135BJ46	STK	66.300	66.300	0	GBP	11,310	877.893,81	1,39
SCATEC SOLAR ASA NK -,02	NO0010715139	STK	17.000	17.000	0	NOK	124,100	214.422,20	0,34
SFS GROUP AG NA. SF-,10	CH0239229302	STK	6.800	6.800	0	CHF	93,100	583.150,64	0,92
SILTRONIC AG NA O.N.	DE000WAF3001	STK	7.500	7.500	0	EUR	89,720	672.900,00	1,07
SOFTCAT PLC LS-,0005	GB00BYZDVK82	STK	86.000	50.400	28.400	GBP	11,630	1.170.965,29	1,86
SOFTWARE AG NA O.N.	DE000A2GS401	STK	54.900	54.900	0	EUR	31,100	1.707.390,00	2,71
SOLUTIONS 30 INH.EO-,1275	FR0013379484	STK	55.000	55.000	0	EUR	9,880	543.400,00	0,86
SOPRA STERIA GRP INH.EO 1	FR0000050809	STK	11.400	6.100	500	EUR	144,400	1.646.160,00	2,61
SPIR.-SARC.E.LS-,26923076	GB00BWFGQN14	STK	9.700	5.900	1.300	GBP	90,200	1.024.339,99	1,62
STRABAG SE	AT000000STR1	STK	17.800	8.600	1.800	EUR	31,000	551.800,00	0,87
SUBSEA 7 S.A. DL 2	LU0075646355	STK	54.000	52.600	31.600	NOK	104,950	576.003,66	0,91
THULE GROUP AB (PUBL)	SE0006422390	STK	31.200	12.200	4.000	SEK	216,000	645.183,53	1,02
UDG HEALTHCARE EO -,05	IE0033024807	STK	65.000	69.000	4.000	GBP	8,085	615.260,79	0,98
UTD.INTERNET AG NA	DE0005089031	STK	37.000	26.400	8.400	EUR	29,280	1.083.360,00	1,72
VAT GROUP AG SF -,10	CH0311864901	STK	6.500	6.500	0	CHF	163,550	979.233,06	1,55
VESUVIUS PLC LS 0,10	GB00B82YXW83	STK	191.000	131.000	0	GBP	5,070	1.133.723,58	1,80
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881	STK	6.300	2.800	1.700	EUR	67,640	426.132,00	0,68
WH SMITH LS -,220895	GB00B2PDGW16	STK	36.500	36.500	0	GBP	26,260	1.122.156,53	1,78
Summe Aktien						EUR		61.904.913,44	98,15
Summe Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		61.904.913,44	98,15
Nichtnotierte Wertpapiere									
Aktien									
CONVIVALITY PLC LS-,0002	GB00BC7H5F74	STK	83.500	0	0	GBP	0,010	977,58	0,00
FNAC DARTY INH. EO 1	FR0011476928	STK	8.400	3.800	3.400	EUR	53,100	446.040,00	0,71
Summe Aktien						EUR		447.017,58	0,71
Summe Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		447.017,58	0,71
Summe Wertpapiervermögen						EUR		62.351.931,02	98,86

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln	EUR	388.597,46	%	100,000	388.597,46	0,62
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	DKK	234.700,11	%	100,000	31.416,92	0,05
---------------------	-----	------------	---	---------	-----------	------

Kreissparkasse Köln	GBP	209.284,84	%	100,000	168.178,12	0,27
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Kreissparkasse Köln	NOK	494.505,18	%	100,000	50.259,70	0,08
---------------------	-----	------------	---	---------	-----------	------

Kreissparkasse Köln	SEK	11.566,85	%	100,000	1.107,36	0,00
---------------------	-----	-----------	---	---------	----------	------

Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR		250.962,10	0,40
---	--	--	------------	--	-------------------	-------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	CHF	40.947,30	%	100,000	37.717,89	0,06
---------------------	-----	-----------	---	---------	-----------	------

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR		37.717,89	0,06
---	--	--	------------	--	------------------	-------------

Summe Bankguthaben			EUR		677.277,45	1,08
---------------------------	--	--	------------	--	-------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds			EUR		677.277,45	1,08
--	--	--	------------	--	-------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	81.587,10			81.587,10	0,13
---------------------	-----	-----------	--	--	-----------	------

Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	14.844,15			14.844,15	0,02
---------------------------------------	-----	-----------	--	--	-----------	------

Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		96.431,25	0,15
--	--	--	------------	--	------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Kostenabgrenzungen	EUR	-58.711,37			-58.711,37	-0,09
--------------------	-----	------------	--	--	------------	-------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten			EUR		-58.711,37	-0,09
---	--	--	------------	--	-------------------	--------------

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Fondsvermögen	EUR	63.066.928,35	100,00
Umlaufende Anteile	STK	357.711	
Anteilwert	EUR	176,31	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			98,86

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2019 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2019

Dänische Kronen	(DKK)	7,47050	= 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,78141	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	8,38220	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,26810	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,21450	= 1 Euro (EUR)

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
1+1 DRILLISCH AG O.N.	DE0005545503	STK	0	7.300
ABCAM PLC LS -,002	GB00B6774699	STK	19.500	42.500
ALTRAN TECHN. INH.EO 0,50	FR0000034639	STK	0	36.500
AMS AG	AT0000A18XM4	STK	11.400	11.400
ARBONIA AG NA.SF4,20	CH0110240600	STK	0	15.000
BOOHOO GROUP PLC LS -,01	JE00BG6L7297	STK	0	208.000
BRAVIDA HOLDING AB	SE0007491303	STK	31.400	78.400
BUCHER INDS NAM. SF-,20	CH0002432174	STK	1.550	1.550
BURFORD CAPITAL LTD	GG00B4L84979	STK	11.800	37.800
CINEWORLD GRP PLC LS -,01	GB00B15FWH70	STK	0	103.000
DOMETIC GROUP AB	SE0007691613	STK	33.100	83.100
EI GROUP LS -,025	GB00B1L8B624	STK	29.800	219.800
ELIOR GROUP SCA EO -,01	FR0011950732	STK	0	25.000
EMBRACER GROUP AB B O.N.	SE0009241706	STK	41.000	41.000
EVOLUTION GAM.GR.SK-.003	SE0012673267	STK	46.600	46.600
EVOLUTION GAM.GR.SK-.015	SE0006826046	STK	500	9.700
FEVERTREE PLC LS -,0025	GB00BRJ9BJ26	STK	0	16.500
GAM HOLDING AG NA.SF -,05	CH0102659627	STK	89.300	89.300
GEORG FISCHER NA SF 1	CH0001752309	STK	0	600
GREENCORE GRP PLC LS 0,01	IE0003864109	STK	0	21.731
HUGO BOSS AG NA O.N.	DE000A1PHFF7	STK	19.200	19.200
INFICON HLDG AG NA SF 5	CH0011029946	STK	350	1.200
KEYWORDS STUDIOS LS -,01	GB00BBQ38507	STK	0	26.000
KION GROUP AG	DE000KGX8881	STK	6.600	6.600
KOMAX HLDG NA SF 0,10	CH0010702154	STK	0	1.400
KONINK.BAM GP TOON.EO-,10	NL0000337319	STK	74.200	212.200
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	STK	0	12.000
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	STK	1.850	2.950
LOOMIS AB SERIES B	SE0002683557	STK	3.900	16.400
MAISONS DU MONDE EO 3,24	FR0013153541	STK	0	13.000
MOD. TIMES GRP M B	SE0000412371	STK	0	8.000
NCC GROUP PLC LS -,01	GB00B01QGK86	STK	0	160.000
NETENT AB B	SE0011089200	STK	59.000	159.000
NETENT AB B	SE0012455525	STK	180.800	180.800
NETENT AB B Redemption Shares o.N.	SE0012455533	STK	159.000	0
OC OERLIKON CORP.AG SF 1	CH0000816824	STK	27.000	27.000

OSRAM LICHT AG NA O.N.	DE000LED4000	STK	1.500	14.000
POSTNL N.V. EO -,08	NL0009739416	STK	96.900	246.900
SOITEC S.A. EO 2	FR0013227113	STK	11.200	11.200
SSP GROUP LS-,01085	GB00BGBN7C04	STK	48.540	48.557
SSP GROUP LS-,01033333	GB00BFWK4V16	STK	0	44.982
STADLER RAIL AG SF-,20	CH0002178181	STK	12.800	12.800
SYNTHOMER LS -,10	GB0009887422	STK	8.000	93.000
TAKEAWAY.COM N.V. EO -,04	NL0012015705	STK	2.400	14.400
TEAMVIEWER AG INH O.N.	DE000A2YN900	STK	15.000	15.000
VISCOFAN SA INH. EO 0,70	ES0184262212	STK	6.000	6.000
WEIR GRP PLC LS-,125	GB0009465807	STK	26.100	26.100
WIRECARD AG	DE0007472060	STK	1.400	7.400

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

BACHEM HLDG NA -ANR.- B	CH0473164751	STK	3.100	0
-------------------------	--------------	-----	-------	---

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	125.379,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller ohne Quest Abzug	EUR	590.270,20
3. Dividenden ausländischer Aussteller mit Quest Abzug	EUR	502.930,17
4. ausländische Quellensteuer Dividenden	EUR	-106.336,88

Summe der Erträge **EUR** **1.112.243,05**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.158,63
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.624,71
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-38.331,41
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-575.360,30
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-29.340,52

Summe der Aufwendungen **EUR** **-659.815,57**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **452.427,48**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.101.879,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.854.357,28

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR** **247.522,25**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **699.949,73**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	8.268.673,62
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	3.439.768,23

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **11.708.441,85**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **12.408.391,58**

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Entwicklung des Fondsvermögens

2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr
2. Zwischenausschüttungen
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)
 - a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen
 - b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich
5. Ergebnis des Geschäftsjahres
 - davon nicht realisierte Gewinne
 - davon nicht realisierte Verluste

EUR		27.550.210,43
EUR		-161.560,33
EUR		0,00
EUR		23.099.147,63
EUR	24.951.110,67	
EUR	-1.851.963,04	
EUR		170.739,04
EUR		12.408.391,58
EUR	8.268.673,62	
EUR	3.439.768,23	

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 63.066.928,35

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	8.714.980,17	24,36
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	8.015.030,44	22,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	699.949,73	1,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	8.714.980,17	24,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.714.980,17	24,36
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

keine

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,86

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz ermittelt.

Angaben nach dem qualifiziertem Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag 7,737
größter potenzieller Risikobetrag 10,512
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,979

Risikomodel, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Konfidenzniveau = 99%, Haltedauer 10 Tage

effektiver historischer Beobachtungszeitraum 12 Monate = 250 Tage

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,000

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV): STOXX Europe Total Market Small Net Return Index EUR (XBB5G Index)

Sonstige Angaben

Anteilwert 176,31 EUR

Umlaufende Anteile 357.711 STK

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zusätzliche Angaben nach §16 (1) Nr. 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Für Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird gemäß §27 KARBV der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß §28 KARBV i.V.m. §160 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Der zugrunde gelegte Verkehrswert kann auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden. In diesem Fall wird dieser Wert durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft beziehungsweise die Verwahrstelle auf Plausibilität geprüft und diese Plausibilitätsprüfung dokumentiert. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteilen und ausländischen Investmentanteilen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs nach §27 Absatz 1 KARBV bewertet. Falls aktuelle Werte nicht zur Verfügung stehen, wird der Wert der Anteile gemäß §28 KARBV ermittelt; hierauf wird im Jahresbericht hingewiesen. Bankguthaben werden zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in Höhe von 98,86% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsen- oder Marktpreisen und 1,14% des Fondsvermögens zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet. Die verbleibenden 1,02% des Fondsvermögens bestehen aus sonstigen Vermögensgegenständen, sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

1,17

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleistete Vergütung

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

keine wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der VG

213.290,68 EUR

Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, das in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungspolitik der Lupus alpha Gruppe

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Lupus alpha Investment GmbH ist eine Tochtergesellschaft der Lupus alpha Asset Management AG. Lupus alpha (übersetzt: "der Leitwolf") ist eine eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gruppe, die institutionellen und privaten Anlegern spezialisierte Investmentprodukte anbietet. Wir konzentrieren uns auf wenige, attraktive Asset-Klassen, für die ein besonderes Know-how erforderlich ist und in denen wir für unsere Kunden einen nachhaltigen Mehrwert realisieren können. Unser Fokus liegt auf dem europäischen Nebenwerte-Bereich sowie auf dem Angebot von Alternative Solutions. Als Spezialanbieter erschließen wir institutionellen Investoren systematisch neue Alpha-Quellen durch spezialisierte, innovative Strategien und eröffnen Wege zu einer breiteren und tieferen Diversifizierung ihrer Gesamtportfolios.

Durch die partnerschaftliche Unternehmensstruktur von Lupus alpha wird die Voraussetzung für eine höchstmögliche Personalkontinuität auf der Ebene des Managements geschaffen. Zusammen mit dem Auftreten als Spezialanbieter und der Konzentration der Eigenanlagen auf die Liquiditätsanlage ist eine Beschränkung auf die üblichen Risiken eines mittelständischen Asset Managers gewährleistet.

Eine leistungsbezogene und unternehmerisch-orientierte Vergütung für Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen ist zentraler Bestandteil für die Ausgestaltung des Lupus alpha Vergütungssystems. Mit der Implementierung eines ganzheitlichen Vergütungskonzeptes beabsichtigt die Geschäftsleitung die im Rahmen des Strategiefindungsprozesses definierten mittel- bis langfristigen Unternehmensziele zu unterstützen und die Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken zu vermeiden. Alle Anforderungen aus der Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (InstitutsVergV), den Artikeln 13 und 22 der Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlamentes und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM-Richtlinie), den Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (deutsche Übersetzung der ESMA-Guidelines) und dem Anhang II Vergütungspolitik der AIFM-Richtlinie ergeben, werden hierbei eingehalten.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Lupus alpha prüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Ausgestaltung des Vergütungskonzeptes und leitet gegebenenfalls Anpassungen ein. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen ebenfalls einer Prüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat. Es ergaben sich keine Beanstandungen.

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Wesentliche Änderungen des Vergütungssystems gab es im Berichtszeitraum nicht.

Gesamtsumme der im Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio.EUR 5,60

davon feste Vergütung in % 57,84

davon variable Vergütung in % 42,16

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen in Mio.EUR 0,00

Mitarbeiter insgesamt inkl. Geschäftsleitung Anzahl 82

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risk Taker in Mio.EUR 1,23

davon indirekt über Kostenumlage der Mutter an Geschäftsführer in Mio.EUR 1,23

Jahresbericht für Lupus alpha Pan European Smaller Companies

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2019	EUR	63.066.928,35	176,31
2018	EUR	27.550.210,43	133,46
2017	EUR	29.699.534,95	162,87
2016	EUR	21.419.091,87	136,05

Frankfurt, den 06.02.2020

Lupus alpha Investment GmbH

Michael Frick
Geschäftsführer

Ralf Lochmüller
Geschäftsführer

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Lupus alpha Pan European Smaller Companies – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Lupus alpha Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Lupus alpha Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.
Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Lupus alpha Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Lupus alpha Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Lupus alpha Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Lupus alpha Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25.03.2020

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer

Lupus Investment GmbH
Speicherstraße 49-51
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: 0049 69 365058-7700
Fax: 0049 69 365058-7909

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Oleg De Lousanoff, Rechtsanwalt und Notar
Stellvertretender Vorsitzender
Dietrich Twietmeyer, Dipl.Agr.Ing.
Dr. Helmut Wölfel, Rechtsanwalt

Mandate der Geschäftsführung

Michael Frick
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Ralf Lochmüller
Sprecher des Vorstandes der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der Lupus alpha Holding GmbH, Frankfurt am Main
Dr. Götz Albert
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main

Eigenkapital per 31.12.2018
gezeichnet, eingezahlt : 2,560 Mio. EUR

Gesellschafter
Lupus alpha Asset Management AG (100%)

Geschäftsführung

Ralf Lochmüller
Michael Frick
Dr. Götz Albert

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer (Teil II)

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2018
2,330 Mrd. EUR

Wirtschaftsprüfer für den Fonds und die Kapitalverwaltungsgesellschaft

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUAIRE
Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Weitere Sondervermögen, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet werden:

Von der Gesellschaft wurden zum 31.12.2019 9 Publikumsfonds und 13 Spezialfonds verwaltet.