

Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

DE000A2DTNQ7

Issuer	Lupus alpha Investment GmbH
Fund provider	Lupus alpha Asset Management AG
Fund type/Asset class	Convertible bond fund
Legal form	Offener Investmentfonds
Fund issue date	01/03/2018
Last Update	23.05.2025
Benchmark	n/a
Tranche	Private Investors
	Institutional Investors
	Secretarian



Risk Indicator (PRIIP)
3 of 7

Licensed in D, A

Classification by SFDR
Article 8

EU Taxonomy 4.3% aligned 11.3% eligible

% of Sustainable Investments according to SFDR 78.83%

Principal Adverse Impacts











Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

Equities	Excluded
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	0 % to 5 %
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	0 % to 5 % (for hedging only)
Other	Wandelanleihen 90 % to 100 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	✓ Greenhouse Gas Emissions
	✓ Waste
	✓ Biodiversity
	✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels
	✓ Social and Employee Matters
	Wir prüfen für alle Unternehmen PAls in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Soziale und Arbeitnehmerbelange, Geschlechtervielfalt, Korruption sowie kontroverse Waffen. Unternehmen mit nachteiligen Auswirkungen auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren werden grundsätzlich ausgeschlossen. Ausnahmen gelten für CO2-bezogene PAls und Geschlechtervielfalt, bei denen ein Engagement möglich ist. Damit eine Investition auf die Quote nachhaltiger Investitionen angerechnet werden kann, müssen für zusätzliche PAls bestimmte Kriterien und Schwellenwerte erfüllt sein (Einhaltung des DNSH-Prinzips).
Further remarks on the consideration of SDGs	In unserer Unternehmensanalyse bewerten wir den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs. Dabei unterscheiden wir nicht zwischen den einzelnen SDGs, sondern betrachten den Gesamtbeitrag des Unternehmens.
Rationale behind classification according to SFDR	Article 8
	Der "Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds" 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.
Engagement	Yes, organized internally
Voting	No
Best-in/of-Class	Best-In-Class
	Der Ansatz enthält Best-in-Class-Elemente durch die Quote nachhaltiger Investitionen (mind. 51%), für die eine Reihe von Positivkriterien gelten.
ESG-Integration	Yes
	1. Negativ-Screening-Prozess basierend auf einem umfassenden Nachhaltigkeitsfilter: Wir überprüfen eine Vielzahl von normbasierten und umsatzbasierten Kriterien, einschließlich der Paris-aligned-Benchmark (PAB)-Kriterien. Darüber hinaus prüfen wir PAIs aus den Bereichen E, S, und G. Dies kann entweder zu einem harten Ausschluss führen oder, gegebenenfalls, zu einem Engagement mit dem Unternehmen. 2. Integration der ESG-Kriterien in die Fundamentalanalyse: Unternehmen, die die ESG-Mindeststandards erfüllen, werden von unseren Portfolio Managern einer zusätzlichen ESG-Analyse unterzogen. 3. Positivselektion: Titel, die die ESG-Mindeststandards erfüllen, werden vor allem im Hinblick auf ihren Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs), den PAIs sowie ihr ESG-Rating analysiert, um gegebenenfalls als nachhaltige Investition bewertet zu werden. Weiterführende Details finden Sie in der ESG-Methodik des Fonds, die im Download-Bereich verfügbar ist: https://www.lupusalpha.de/produkte/fonds/lupus-alpha-sustainable-convertible-bonds-c/
Norm-based screening	✓ UN Global Compact
•	✓ ILO core labour standards
	✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	Other
	UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP)
Themes	✓ SDGs
	Der SDG-Beitrag eines Unternehmens ist Teil der Positivkriterien für die Bewertung nachhaltiger Investitionen im Fonds.
Impact Investing	-
Further information on the sustainability approach	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.
	🗹 Link to sustainability approach

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 3 Wandelanleihespezialisten (Analysten & Portfolio Manager)
Research partners	Yes
	MSCI
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	No
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator
	Besonders relevant sind für jedes Unternehmen die Kennzahlen CO ₂ -Fußabdruck und CO ₂ -Intensität. Diese werden anschließend auf Fondsebene aggregiert, wobei nur der Anteil des Fonds berücksichtigt wird, für den entsprechende Daten vorliegen. Basis der Berechnungen sind die MSCI ESG Climate Change Metrics. Ergänzend erfassen wir weitere CO ₂ -bezogene Kennzahlen wie die Implied Temperature Rise (ITR) – diese dienen jedoch ausschließlich Informationszwecken.
Sustainability reporting	Yes
	https://www.lupusalpha.de/fileadmin/FondsFiles/DE000A2DTNQ7/DE/Factsheet.pdf
At least monthly portfolio publication	Yes
	Link to monthly portfolio publication
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★
	✓ Austrian Ecolabel
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
Nuclear power (operation and components)	Yes
	3 % Turnover threshold
Green genetic engineering	Yes
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
Pornography	Yes
	3 % Turnover threshold
Spirits/Alcohol	Yes
	5 % Turnover threshold
Gambling	Yes
	5 % Turnover threshold
Other	Kommerzielle/Industrielle (Massen-) Tierhaltung zum Zweck der Lebensmittelproduktion

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES - COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	Yes
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 beachter 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