



6 Spezialisierungen. 1 Ziel:
Echter Mehrwert für Sie.



2000

Unternehmensgründung

als einer der ersten unabhängigen, inhabergeführten Asset Manager in Deutschland



100+

Mitarbeiter

für das Asset Management, davon über 35 Spezialisten im Portfolio Management



15+

Mrd. Euro

Assets under Management



6

spezialisierte Strategien



Lupus alpha. Mehrwert vom Multi-Spezialisten

Voneinander unabhängige Ertragsquellen erschließen – so schaffen wir Investmentlösungen, mit denen wir Investoren helfen, Portfolios erfolgreicher zu diversifizieren. Das aktive Management unserer erfahrenen Teams und unser klarer Fokus auf spezialisierte Strategien machen uns zum Multi-Spezialisten, an den Sie höchste Ansprüche stellen können.

Mit unseren innovativen Investmentlösungen, mit überdurchschnittlicher Performance und mit herausragendem Service, der perfekt auf Ihre Anforderungen abgestimmt ist, stellen wir echten Mehrwert für Sie und Ihre Portfolios bereit.

Dieser Anspruch und die hohe Professionalität unserer Teams machen Lupus alpha seit mehr als 20 Jahren zu einem führenden Anbieter in unseren Spezialsegmenten. Entdecken Sie alle Möglichkeiten unseres „alpha way to invest“ – in der Übersicht auf den nächsten Seiten.



Spezialisierte Kompetenz für Small & Mid Caps-Strategien

Small & Mid Caps bieten höhere Renditen als Large Caps und tragen zur Diversifikation des Portfolios bei. Entscheidend dafür ist das größere Wachstumspotenzial von europäischen Small & Mid Caps. Sie bieten einen einzigartigen Zugang zu unterschiedlichen Sektoren der gesamten Wertschöpfungskette. Vergleichsweise klein und wendig verfügen sie über eine schnellere Anpassungsfähigkeit als größere Unternehmen.

20+

Jahre Erfolge
mit mehr als 60 Auszeichnungen für das Management europäischer Small & Mid Caps

1.500+

Kontakte zu Unternehmen
im Jahr – für den Informationsvorsprung unserer Portfolio Manager

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: **Aktives Management hebt Alpha-Potenziale**

Marktineffizienzen und das enorm breite Anlageuniversum an Nebenwerten sind die Voraussetzungen für überdurchschnittliche Renditen. Je spezieller das Marktsegment, desto weniger Analysten befassen sich damit und desto mehr Möglichkeiten bieten sich, aus Informationsvorsprüngen Renditevorteile zu generieren. Die große Auswahl an Titeln ermöglicht Anlageportfolios mit dezidiertem Stockpicking und hohem Active Share.

Dafür arbeiten bei Lupus alpha Menschen mit großer Erfahrung, die durchschnittlich über 15 Jahre Portfolio-Verantwortung für Small & Mid Caps verfügen. Ein europaweit wahrscheinlich einzigartiges Spezialistenteam für Small & Mid Caps mit hervorragendem Track-Record über mehr als 20 Jahre.

The alpha way to invest – **Vorteile für Investoren**

- **Spezialisierung:** großes Team der erfahrensten Small & Mid Caps-Manager Deutschlands
- **Überzeugende Stockpicking-Expertise:** konsequenter Bottom-up-Ansatz mit langem, erfolgreichem Track-Record
- **Informationsvorsprung:** enge Verzahnung von Portfolio Management und Research für die konsequente Nutzung von Informationsineffizienzen
- **Breite Diversifikation:** über Branchen und Regionen
- **Unterschiedliche Exponierung:** differenzierte Strategieangebote für europäische Small & Mid Caps
- **Nachhaltiges Investment:** ESG-Strategien für Small & Mid Caps aus Euroland und Pan-Europa verfügbar

Small & Mid Caps- Team



Dr. Götz Albert, CFA
Managing Partner,
CIO, Head of Portfolio
Management
Small & Mid Caps



Marcus Ratz
Partner, Portfolio
Management
Small & Mid Caps
Europa



Gerald Rössel, CFA
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Franz Führer
Partner, Portfolio
Management
Small & Mid Caps
Europa



Björn Glück, CFA
Partner, Portfolio
Management
Small & Mid Caps
Europa



Jonas Liegl, CFA
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Sergej Shelesnjak
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Rohan Haritwal, CFA
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Björn Wolf
Portfolio Management
und Research
Small & Mid Caps
Europa



Spezialisierte Kompetenz für **Wandelanleihen**

Wandelanleihen kombinieren das Beste aus zwei Welten – das Potenzial von Aktien und die Stabilität von Anleihen mit Zinskupons. Durch ihr konvexes Auszahlungsprofil partizipieren sie stärker an positiven Aktienmarktentwicklungen als an negativen. Mit Wandelanleihen können Investoren auf steigende Aktienmärkte warten und sich dabei Anleiherträge sichern. Breit diversifiziert werden Titel jenseits üblicher Indexschwerpunkte sowie weitere Werttreiber wie z. B. Neuemissionsprämien erschlossen.

17+

Jahre Erfahrung
der Portfolio-Spezialisten
für Wandelanleihen

0

Ausfälle von
Wandelanleihen in
bisherigen Fonds und
Mandaten

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: **konvexe Auszahlungsprofile und Anleihequalität**

Das Team mit Jahrzehnten Erfahrung verfügt mit seinem globalen Netzwerk über einen breiten Zugang zum Markt der Wandelanleihen. Die aktive Auswahl einzelner Titel berücksichtigt zuallererst die Anleihequalität, um Stabilität im Portfolio sowie laufende Erträge zu erzielen. Besonderer Fokus liegt auf den zugrunde liegenden Aktien von Wachstumsunternehmen, die in vielen Marktumfeldern ein überdurchschnittliches Kurspotenzial zeigen.

Der „Pure Play“-Ansatz, der rein in Wandelanleihen ohne weitere derivative Strukturen investiert, bietet Investoren eine hohe Transparenz.

The alpha way to invest – **Vorteile für Investoren**

- **Diversifikation im Rentenportfolio:** durch andere Emittenten als bei klassischen Unternehmensanleihen sowie durch geringe Zinssensitivität
- **Wandelanleihen mit Fokus auf Wachstumswerten:** auch Emittenten aus dem Small & Mid Caps-Bereich im investierten Portfolio – mit spezialisiertem Research von Lupus alpha
- **Konvexes Auszahlungsprofil von Wandelanleihen:** gezielt mithilfe einer aktiven Titelauswahl nutzen
- **Individuelle Ausgestaltung möglich:** z. B. bezüglich Solvency II, Ratinggrenzen, regionaler Schwerpunkte und Nachhaltigkeit
- **Nachhaltiges Investieren möglich – fokussiert auf die UN SDGs:** mit einem der ersten, mehrfach ausgezeichneten, nachhaltigen Publikumsfonds und einem Track-Record von mehr als fünf Jahren

Wandelanleihen- Team



Marc-Alexander Knieß
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds



Stefan Schauer
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds



Manuel Zell
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds



Spezialisierte Kompetenz für CLOs

25+

Jahre gemeinsame
Erfahrung im
spezialisierten Team

4

Portfolio Manager:
ein Top-Team
für CLOs in Deutschland

CLOs können eine höhere Kreditrisikoprämie als Unternehmensanleihen bieten – bei vergleichbarem Rating. CLOs eröffnen darüber hinaus indirekt einen breiteren Zugang zu europäischen Unternehmenskrediten als Anleihen und tragen so zu einer Diversifikation bei. Durch Strukturierung können höhere Kupons erzielt werden. Die Konzentration auf höher geratete Tranchen, deren Ansprüche priorisiert bedient werden, senkt das Risiko.

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Aktives Management auf zwei Ebenen

Bei CLOs handelt es sich um Verbriefungen von Kreditportfolios, die überwiegend aus erstrangig besicherten Unternehmenskrediten bestehen. Diese werden von CLO-Managern ausgewählt und gebündelt. Je nach Risikoneigung und Ertragsappetit können Investoren entsprechende CLO-Tranchen mit unterschiedlichen Ratings von AAA bis hin zu B erwerben.

Das Team von Lupus alpha trifft eine aktive Auswahl aus diesem Angebot – auf zwei Ebenen: Die attraktivsten Tranchen (1) der attraktivsten CLOs (2) werden so für Investoren in einem Portfolio vereint. Unsere CLO-Spezialisten greifen dabei auf datenbasierte Analysemethoden und ein breites Erfahrungswissen aus fast drei Jahrzehnten zurück.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Diversifikation im Rentenportfolio:** durch geringe Zinssensitivität (keine Durationsrisiken) und attraktive Ertragspotenziale bei CLOs
- **CLO-Strategien mit Alpha-Potenzial:** Auswahl aktiv gemanagter Portfolios von Unternehmenskrediten durch die Portfolio Manager von Lupus alpha
- **Diversifizierte Investitionsmöglichkeit in CLOs:** durch Länder-/Sektorenverteilung und Tranchierung basierend auf unterschiedlichen Ratings
- **Individuelle Ausgestaltung von CLO-Investments:** als Aktie, Schuldschein oder Fonds möglich
- **Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien** durch aktive Zusammenarbeit mit CLO-Managern und Datenanbietern möglich

CLO-Team



Norbert Adam
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Dr. Klaus Ripper
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Michael Hombach
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Stamatia Hagenstein
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Spezialisierte Kompetenz für Volatilitäts-Strategien

Die Diversifikation im Portfolio verbessern. Volatilitäts-Strategien bringen eine alternative, langfristig etablierte und stabile Risikoprämie ein. Durch ihre Funktionsweise wie eine Versicherung nehmen die Strategien regelmäßig Prämien ein. So können sie attraktive Renditen erzielen – wissenschaftlich fundiert und empirisch nachweisbar. Allgemein steigende Kurse an den Märkten sind hierfür nicht erforderlich, so zeigt sich echte Diversifikation.

15+

Jahre Track-Record
als ein Pionier für
alternative Renditequellen
in Deutschland

Eigene Datenbank

selbst entwickelt vom
erfahrenen Team für die
Analyse und Simulation
aller Volatilitäts- und
Derivatestrategien

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Diversifikation durch Vola-Risikoprämie in Reinform

Das äußerst erfahrene Spezialistenteam zielt darauf ab, die Volatilitäts-Risikoprämie in Reinform zu vereinnahmen und damit den Diversifikationseffekt der alternativen Risikoprämie uneingeschränkt nutzbar zu machen. Diese transparente und liquide Strategie wird dabei auf die für Volatilitäts-Strategien attraktivste Assetklasse angewandt: Aktien.

Als Pionier im Management von Derivatestrategien bringt das spezialisierte Team von Lupus alpha seine gesamte langjährige Erfahrung in das Management der Volatilitäts-Strategie ein. Mit einem Track-Record von über 15 Jahren gehört sie zu den Bewährtesten im Markt.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Echtes Diversifikationselement:** alternative, langjährig etablierte und stabile Risikoprämie, wissenschaftlich fundiert
- **Regelmäßige Prämieinnahmen:** positive Rendite auch in Seitwärtsmärkten möglich
- **Bewährte, erfolgreiche Strategie:** langjähriger Track-Record seit 2007
- **Teamerfahrung der Pioniere:** Kompetenz und Erfahrung seit mehr als 15 Jahren
- **Individualisierte Strategien:** Umsetzung eigener Rendite-Risiko-Vorgaben möglich

Derivative-Solutions- Team



Alexander Raviol
Partner, CIO, Head of
Portfolio Management
Derivative Solutions



Marvin Labod
Head of Quantitative
Analysis, Portfolio
Management
Derivative Solutions



Mark Ritter,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Stephan Steiger,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Tobias Meyer, CFA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Spezialisierte Kompetenz für Wertsicherungs-Strategien

Am Aktienmarkt teilhaben bei möglichst kalkulierbarem Risiko. Eine Wertsicherung kann Investoren ruhig schlafen lassen, ohne dabei auf die Chancen des Aktienmarktes zu verzichten. Die kalenderjährliche Wertuntergrenze sorgt für eine klare Risikobudgetierung. Die Umsetzung mit liquiden Derivaten ist transparent und nachvollziehbar. Ein Cashlock – häufiges Risiko bei Wertsicherungsstrategien – soll durch eine flexible, aktiv gemanagte Exponierung systematisch vermieden werden.

15+

Jahre Track-Record
als ein Pionier für
alternative Renditequellen
in Deutschland

**Eigene
Datenbank**

**selbst entwickelt vom
erfahrenen Team** für die
Analyse und Simulation
liquider Derivatestrategien

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Wertsicherung ohne Cashlock – seit 2007

In allen Krisenphasen der letzten 15 Jahre konnte die Strategie die Wertuntergrenze sicher halten. Ihre Derivatestruktur mit einer sich anpassenden Marktexponierung ermöglicht es, immer investiert zu bleiben. So wird ein Cashlock, d. h. das vorzeitige Aufbrauchen des Riskobudgets, vermieden und eine attraktive Partizipation an langfristig steigenden Aktienmärkten erreicht.

Basis für den überzeugenden Track-Record der Strategie ist das große Derivate-Know-how des spezialisierten Teams von Lupus alpha. Es bringt die Kompetenz aus mehr als 20 Jahren Erfahrung in Sachen Wertsicherung in das Management der Strategie ein und arbeitet seit 2007 stabil zusammen.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Absicherung gegen Tail-Risks:** In einem zunehmend fragilen Marktumfeld kommt Wertsicherung eine immer größere Bedeutung zu.
- **Überzeugender Track-Record:** Strategie seit 2007 in den unterschiedlichsten Krisenphasen bewährt, bei attraktiver langfristiger Partizipation
- **Wertuntergrenze sicher gehalten:** In mehr als 15 Jahren wurde die vereinbarte Wertuntergrenze immer eingehalten.¹
- **Kein Cashlock:** In mehr als 15 Jahren wurde ein Cashlock immer vermieden.
- **Teamerfahrung der Pioniere:** langjährige Kompetenz und Erfahrung unserer Spezialisten

¹Wertuntergrenze von 90 Prozent per Kalenderjahresende. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr entsprechend dem erzielten Wert des Vorjahres neu festgelegt.

Derivative-Solutions- Team



Alexander Raviol
Partner, CIO, Head of
Portfolio Management
Derivative Solutions



Marvin Labod
Head of Quantitative
Analysis, Portfolio
Management
Derivative Solutions



Mark Ritter,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Stephan Steiger,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Tobias Meyer, CFA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Spezialisierte Kompetenz für Risiko-Overlay

Die Risiken eines individuellen Portfolios absichern. So lassen sich die Grenzen der Diversifikation erweitern. Wer weniger verliert, gewinnt am Ende mehr. Ein individuelles Risiko-Overlay ermöglicht Risikokontrolle in jeder Marktsituation und sichert durch Drawdown-Minimierung die eigene Handlungsfähigkeit. Gerade in Zeiten gestiegener Risiken hat jedes Portfolio ein individuelles Risiko-Overlay verdient.

5

Overlay-Module für ein ganzheitliches Overlay für jedes Portfolio

Überlegener Ansatz

entwickelt aus der Erfahrung in Volatilitäts- und Derivatestrategien – für ein Overlay ohne die klassischen Probleme

Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: ganzheitlicher Ansatz für Rendite statt Kosten

Das Risiko-Overlay des spezialisierten Teams überzeugt durch seinen ganzheitlichen modularen Ansatz. Dieser ermöglicht nicht nur einseitig die Steuerung und Begrenzung von Verlustrisiken, darüber hinaus enthält er auch Instrumente zur Steigerung der Portfolio-Rendite.

Das Management-Team mit seinem außergewöhnlichen Derivate-Know-how und langjährigem Track-Record in derivatebasierten Strategien hat einen modularen Overlay-Ansatz entwickelt, der für alle Portfolios geeignet ist – denn er soll keine Kosten verursachen, sondern insgesamt Risiken vermindern und Renditen steigern.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Risikokontrolle behalten:** in jeder Marktsituation, auch beim Eintreten von Tail-Risk-Events
- **Individualisierbare Overlay-Strategie:** Wir bringen die positive Asymmetrie aus der Optionswelt in jedes Portfolio.
- **Grenzen der Diversifikation erweitern:** Eine Steigerung der Rendite ist ohne Ausweitung des Risikobudgets möglich.
- **Ganzheitliches System statt einseitigem Risikomanagement:** für ein Overlay, das die Probleme vieler Strategien adressiert wie z. B. Cashlock-Gefahr und langfristige Kosten
- **Große Teamerfahrung mit derivatebasierten Strategien nutzen:** mit dem Team der Pioniere in alternativen derivatebasierten Strategien und einem langen Track-Record im Bereich Risiko-Overlay

Derivative-Solutions-Team



Alexander Raviol
Partner, CIO, Head of Portfolio Management
Derivative Solutions



Marvin Labod
Head of Quantitative Analysis, Portfolio Management
Derivative Solutions



Mark Ritter, CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Stephan Steiger, CFA, CAIA
Portfolio Management
Derivative Solutions



Tobias Meyer, CFA
Portfolio Management
Derivative Solutions

Weitere Informationen erhalten Sie von Ihren persönlichen Ansprechpartnern:



Ralf Lochmüller
Managing Partner, CEO
ralf.lochmueller@lupusalpha.de



Dr. Markus Zuber
Partner, CSO
markus.zuber@lupusalpha.de



Dejan Saravanja
Senior Relationship Manager
Institutionelle Investoren
dejan.saravanja@lupusalpha.de



Benjamin Wendel
Senior Relationship Manager
Institutionelle Investoren
benjamin.wendel@lupusalpha.de



Laurin Regel
Relationship Manager
Institutionelle Investoren
laurin.regel@lupusalpha.de



Oliver Böttger
Partner, Leiter Vertrieb Wholesale
oliver.boettger@lupusalpha.de



Tobias Böttger
Relationship Manager
Wholesale Investoren
tobias.boettger@lupusalpha.de



Matthias Schneider
Senior Relationship Manager
Wholesale Investoren
matthias.schneider@lupusalpha.de



Sabrina Landsknecht
Client Service Institutional
sabrina.landsknecht@lupusalpha.de



Anke Floeth
Client Service Wholesale
anke.floeth@lupusalpha.de

Ihr Clients & Markets-Team
bei Lupus alpha erreichen
Sie telefonisch unter

+49 69 365058-7000.

Impressum

Herausgeber:
Lupus alpha Investment GmbH
Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main
www.lupusalpha.de

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. Stand: April 2024.



Fünf Mal ist kein Zufall: Lupus alpha ist ausgezeichnete Multi-Spezialist.

Fünf Mal bester Spezialanbieter in Deutschland. Das hat noch keine andere Fondsgesellschaft erreicht! Die Auszeichnung bei den Scope Investment Awards¹ dokumentiert unseren Anspruch. Und sie ist Ansporn zugleich: Als Multi-Spezialist bieten wir ausschließlich Strategien an, die unsere Kunden mit ausgezeichneter Performance und bestem Service überzeugen können.

¹Die Scope Investment Awards (bis 2017 „FERI EuroRating Awards“) basieren auf quantitativen Kriterien (zwei Drittel der Fonds von Lupus alpha erreichten ein Top-Rating von Scope) und qualitativen Kriterien (Beurteilung Fondsmanagement, Investmentprozess). Quelle: Scope Fund Analysis GmbH.