

Pressemitteilung

25. Juni 2025

Investitionen in deutsche Small und Mid Caps kehren zurück Citywire Award für Lupus alpha Smaller German Champions unter Portfolio Manager Björn Glück

Nach Jahren der Underperformance gegenüber Large Caps und insbesondere gegenüber US-Mega-Caps kehrt das Investoren-Interesse an deutschen Nebenwerten zurück. Starke Fundamentaldaten bei gleichzeitig günstigen Bewertungen weisen bereits seit einiger Zeit auf deren enormes Performance-Potenzial hin. Die massiven Ausgabenprogramme für Infrastruktur und Verteidigung in Höhe von 1,5 Billionen Euro verleihen den Unternehmen aus SDAX und MDAX jetzt neuen Rückenwind.

Während die finanzpolitischen Folgen der geplanten Sondervermögen teils kritisch betrachtet werden, ist die Wirkung auf Umsätze und Gewinne deutscher Nebenwerte eindeutig positiv zu bewerten. Das erwartete Gewinnwachstum z.B. für den MDAX (2026 +22,28%) liegt fast doppelt so hoch wie das der DAX-Standardwerte (+14,23%).

„Wir sehen derzeit eine fundamentale Neubewertung des deutschen Marktes“, beschreibt **Dr. Götz Albert, Partner und CIO bei Lupus alpha**, die aktuelle Marktlage. „Deutsche Unternehmen profitieren von den massiven staatlichen Investitionsprogrammen für Infrastruktur und Verteidigung. Diese schaffen nicht nur kurzfristige Impulse, sie verändern über Zweitrundeneffekte strukturell die Wachstumsperspektiven vieler Branchen.“

Das spiegelt sich in der zweistelligen Index-Performance von SDAX (rd. 21,5%) und MDAX (rd. 19,6%) von Anfang Januar bis Ende Mai wider. **Der Lupus alpha Smaller German Champions** (ISIN: LU0129233507) erzielte im selben Zeitraum eine Performance von 21,6%. Seit Auflegung im Jahr 2002 konnte der Fonds gegenüber seiner Benchmark (je zur Hälfte SDAX und MDAX) eine Outperformance von über 240 Basispunkten p.a. erzielen (Stand 30.05.2025).

„Das Aufholpotenzial ist weiterhin erheblich, denn viele deutsche Nebenwerte notieren trotz ihrer exzellenten Fundamentaldaten noch immer deutlich unter ihren historischen Bewertungsniveaus“, erläutert **Dr. Götz Albert** die aktuelle Marktdynamik. „Als aktiver Manager können wir gezielt nach den weniger

Lupus alpha
Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt am Main
Internet: <http://www.lupusalphade>

Ansprechpartnerin für Presseanfragen:
Pia Kater
Tel.: (069) 36 50 58 – 7401
Fax.: (069) 36 50 58 – 8400
E-Mail: pia.kater@lupusalphade

offensichtlichen Gewinnern in der zweiten Reihe suchen. Hier liegt die große Chance, die Titel mit dem größten Potenzial zu identifizieren, bevor sie der breite Markt entdeckt.“

Björn Glück, Portfolio Manager des Lupus alpha Smaller German Champions, sieht vor allem Chancen bei Technologiewerten: „Von den Infrastruktur- und Investitionsprogrammen profitieren vor allem innovative Unternehmen mit Fokus auf Hochtechnologie, wie zum Beispiel Robotik, Sensorik und Ultraschall. Dies umfasst zivile Anwendungen wie auch Verteidigung. In diesen Bereichen dominieren oftmals spezialisierte Unternehmen aus MDAX und SDAX, die mit ihren innovativen Lösungen überzeugen können.“

Der Lupus alpha Smaller German Champions verzeichnet seit Jahresanfang Netto-Neuzufüsse von über 30 Millionen Euro. Diese Entwicklung bestätigt das neue Interesse an deutschen Nebenwerten.

Bei den **Citywire Germany Portfolio Manager & Group Awards 2025** wurde **Lupus alpha als beste Fondsgesellschaft in der Kategorie „Aktien – Deutschland Small & Mid Caps“ ausgezeichnet.** Maßgeblich für diesen Erfolg ist die konstant überzeugende Leistung von Björn Glück, der den Lupus alpha Smaller German Champions seit 2012 verantwortet.

Über Lupus alpha: Als eigentümergeführte, unabhängige Asset-Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit 25 Jahren für innovative, spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha zählt zu den Pionieren für europäische Small & Mid Caps in Deutschland und ist einer der führenden Anbieter von Volatilitäts- und Wertsicherungsstrategien sowie verbriefter Unternehmenskredite (CLO). Abgerundet wird die spezialisierte Produktpalette durch globale Wandelanleihestrategien und Risiko-Overlay-Lösungen für institutionelle Portfolios. Das Unternehmen verwaltet ein Volumen von über 16 Mrd. Euro für institutionelle Anleger und Wholesale-Investoren. Weitere Informationen finden Sie unter www.lupusalpha.de.