



# Deutschlands starker Mittelstand

Lupus alpha Smaller German Champions

Lupus alpha

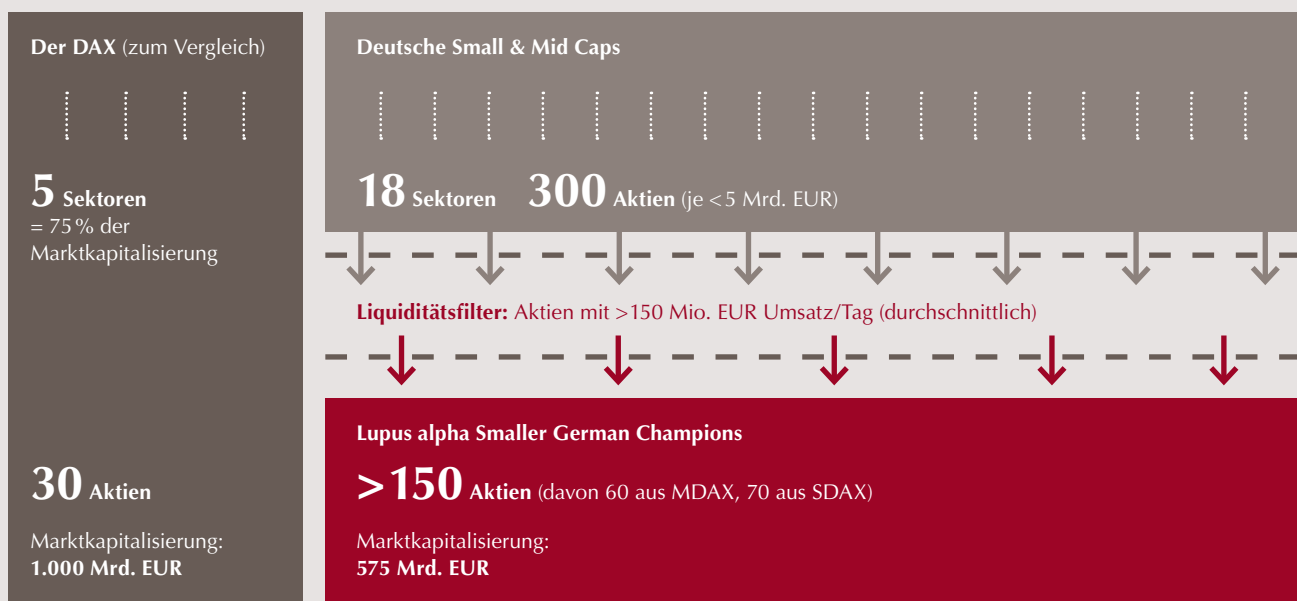
# Investieren in „Hidden Champions“

Der Fonds legt vornehmlich in die Nebenwerte aus MDAX und SDAX an. In der Öffentlichkeit oft wenig bekannt, sind die hier gelisteten Unternehmen international vielfach sehr gut positioniert und in attraktiven Wachstumsmärkten tätig. Im Durchschnitt erzielen sie mehr als 50% ihrer Umsätze im europäischen und außereuropäischen Ausland. In Phasen konjunkturellen Abschwungs sind die Unternehmen „aus der zweiten Reihe“ oft beweglicher als Großunternehmen. Ihre Stärken haben die deutschen Nebenwerte in den vergangenen Jahren deutlich unter Beweis gestellt.

## Hohes Alpha-Potenzial

Im Segment der Nebenwerte ist ein aktives Portfolio-Management entscheidend. Die Portfolio-Manager setzen dabei vor allem auf persönliche Gespräche mit dem Management von Unternehmen und Unternehmensbesuche vor Ort. So können Werte mit außergewöhnlichen Ertragsaussichten aus dem umfangreichen Universum herausgefiltert werden. Ziel ist es, den Vergleichsindex (bestehend aus MDAX und SDAX im Verhältnis 50/50) langfristig zu schlagen.

### Lupus alpha Smaller German Champions: Das vielfältige Anlageuniversum



Schematische Darstellung zur Illustration. Die Portfolio-Zusammensetzung kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden, Stand: Oktober 2019.

# Das Portfolio-Management

## **Herr Glück, was sind Deutschlands „Hidden Champions“, auf die sich Ihr Fonds konzentriert?**

Kleinere und mittlere Unternehmen, die oft in ihrer Nische eine führende Position auf dem Weltmarkt haben. Sie sind dabei „hidden“, weil sie der breiten Öffentlichkeit wenig bekannt sind. Gleichzeitig sind sie „Champions“, weil sie Weltmarktführer sind. Von diesen Unternehmen gibt es zum Glück hierzulande sehr viele. Ihre Kraft prägt unsere Wirtschaftsstruktur seit Jahrzehnten.

## **Ist das nicht eigentlich ein sehr eng begrenztes Anlageuniversum?**

Ganz im Gegenteil: Anders als der DAX, bei dem Unternehmen aus wenigen Branchen dominieren, haben Sie bei deutschen Nebenwerten eine immense Vielfalt von Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen, Sektoren und Regionen. Entscheidende Zukunftsthemen werden von ihnen mit Innovationen vorangetrieben. Stärken liegen zum Beispiel im Bereich der Industrie 4.0, aber auch wachsend in der Softwareentwicklung. Selbst in Sektoren wie Biotechnologie sehen wir – trotz ungünstigerer Voraussetzungen bei der Finanzierung von Innovationen am Kapitalmarkt im Vergleich zu den USA – zum Teil äußerst wettbewerbsfähige Unternehmen.

## **Worin liegt die große Stärke mittelständischer Unternehmen?**

Auch wenn sie teilweise beachtliche Umsatzgrößenordnungen erreichen, haben sie oft ihre mittelstandstypischen schlanken Strukturen erhalten. Sie können damit entschlossener Entwicklungschancen ergreifen. In Phasen konjunkturellen Abschwungs sind sie zudem beweglicher als

Großunternehmen. Das ist ein Plus für die Widerstandskraft dieser Unternehmen und eines Portfolios, das in sie investiert.

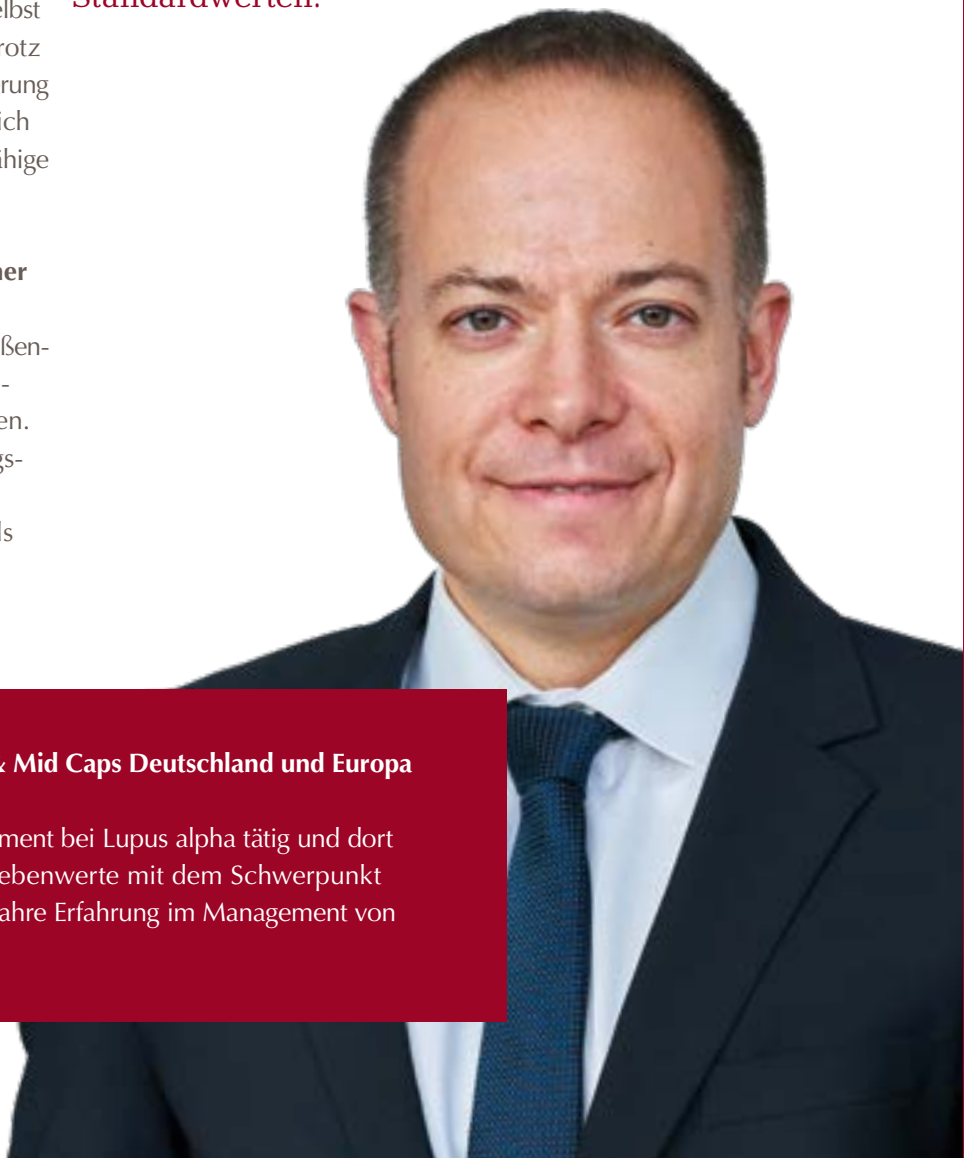
## **Was können Anleger von Ihrem Fonds erwarten?**

Nur wenige Analysten beschäftigen sich mit Aktien aus MDAX und SDAX. Wir konzentrieren uns darauf und besuchen Unternehmen, in die wir investieren, regelmäßig. So können wir auch Unternehmen unterhalb des SDAX identifizieren, denen wir außergewöhnliches Wachstum zutrauen. Das birgt ein besonderes Alpha-Potenzial, das sich für Anleger immer dann auszahlen kann, wenn die Märkte Aktien von Unternehmen ihren fundamentalen Stärken entsprechend würdigen.

**„Wer verhältnismäßig klein ist, kann schneller wachsen: Das ist der Kern der langfristigen Attraktivität von Nebenwerten im Vergleich zu Standardwerten.“**

## **Björn Glück, Lead Portfolio Manager Small & Mid Caps Deutschland und Europa**

Björn Glück ist seit 2005 im Portfolio-Management bei Lupus alpha tätig und dort spezialisiert auf das Segment europäische Nebenwerte mit dem Schwerpunkt auf Deutschland. Er verfügt über mehr als 10 Jahre Erfahrung im Management von Small & Mid Cap-Strategien.



# Unsere Kompetenz für deutsche Small & Mid Caps



**Über 20 Jahre Erfolge**  
mit mehr als 25 Auszeichnungen für das  
Management deutscher Small & Mid Caps

## Ratings und Awards

Morningstar Rating™:<sup>1</sup>



**Best Fund House: Equity (2021)<sup>2</sup>**



**3. Platz in der  
Kategorie Aktienfonds  
Deutschland/Neben-  
werte, 10-Jahres-  
Performance<sup>3</sup>**



**2. Platz in der  
Kategorie Aktienfonds  
Deutschland/Neben-  
werte, 10-Jahres-  
Performance<sup>3</sup>**

<sup>1</sup>Morningstar Rating™: © Copyright 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Einzelheiten zum Morningstar Rating™ finden Sie unter <http://global.morningstar.com/equitydisclosures>.

<sup>2</sup>Mit dem Best Fund House Award im Bereich Equities zeichnet Morningstar den führenden Anbieter von Aktienfonds gemessen an der Performance der Fondspalette im Ein-Jahres-Zeitraum sowie des Morningstar Risk-Adjusted Return über drei bzw. fünf Jahre aus, soweit dieser in mindestens drei der vergangenen fünf Kalenderjahre in der oberen Hälfte seiner Vergleichsgruppe gewesen ist. Mehr Informationen unter [go.morningstar.com/Morningstar-Awards](http://go.morningstar.com/Morningstar-Awards).

<sup>3</sup>Mit den Euro-FundAwards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres aus. Prämiiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf und zehn Jahre in 69 unterschiedlichen Fondskategorien. Basis für diese Auswertung ist das Fondsuniversum vom Monatsmagazin Euro. Es wurden zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Publikumsfonds mit mindestens 20 Millionen Euro Volumen gewertet.

Stand: 1. März 2021

## Lupus alpha – Köpfe für innovative Alpha-Strategien

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit über 20 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten. Mehr als 90 Mitarbeiter, davon 35 Spezialisten im Portfolio-Management, engagieren sich für eine überdurchschnittliche Performance und einen Service, der ganz auf die individuellen Anforderungen professioneller Investoren abgestimmt ist. Unser Ziel: durch aktive, innovative Anlagestrategien einen nachhaltigen Mehrwert für eine intelligente Portfolio-Diversifikation zu liefern.

# Fondsdetails

Anteilklasse	A	C
ISIN	LU0129233093	LU0129233507
WKN	974564	940640
Fondswährung	EUR	EUR
Auflegungsdatum	3. August 2001	8. Januar 2002
Geschäftsjahresende	31. Dezember	31. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich, Luxemburg	Deutschland, Österreich, Luxemburg
Fondstyp	OGAW	OGAW
Mindestanlagesumme	keine	500.000 EUR
Management-Fee <sup>1</sup>	1,5%	1,0%
Performance-Fee <sup>2</sup>	17,5% der Outperformance	12,5% der Outperformance
Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	bis zu 5 %	bis zu 5 %
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Lupus alpha Investment GmbH	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A.	RBC Investor Services Bank S.A.
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de

## Chancen

- Partizipation an fundamentalen und markttechnischen Ereignissen bei einzelnen Aktien.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Cap-Unternehmen in unserem beobachteten Anlageuniversum.
- Der Investmentprozess optimiert die Titelauswahl und sorgt für permanente Risikokontrolle.
- Sie können vom Informationsvorsprung, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht, profitieren.
- Sie können vom Kurspotenzial deutscher Small & Mid Cap-Aktien profitieren.

## Risiken

- Kursanderungsrisiko: Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kurschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kurschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und durch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung beeinflusst.
- Konzentrationsrisiken: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- Operationale Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. . negativ beeinflusst werden.
- Liquiditätsrisiken: In bestimmten Phasen, wie z. B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- Marktrisiko: Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

**Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.**

<sup>1</sup>Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

<sup>2</sup>Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.

<sup>3</sup>Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

**Disclaimer:** Es handelt sich hierbei um eine Fondsinformation und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Dokument stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage 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 wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, D-60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per E-Mail unter [service@lupusalpha.de](mailto:service@lupusalpha.de), über unsere Homepage [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de) oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der UniCredit Bank Austria AG mit Sitz in A-1020 Wien, Rothschildplatz 1. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Diese Fondsinformation darf nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Lupus alpha Investment GmbH auf irgendeine Weise verändert oder vervielfältigt werden. Mit der Annahme dieses Dokuments wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen erklärt. Änderungen vorbehalten.

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

THE ALPHA WAY TO INVEST

