

# C Small & Mid Caps

Mit europäischen  
Nebenwerten  
das Aktienportfolio  
diversifizieren

Lupus alpha

## Europäische Small & Mid Caps: konsequente strategische Exponierung mit Lupus alpha

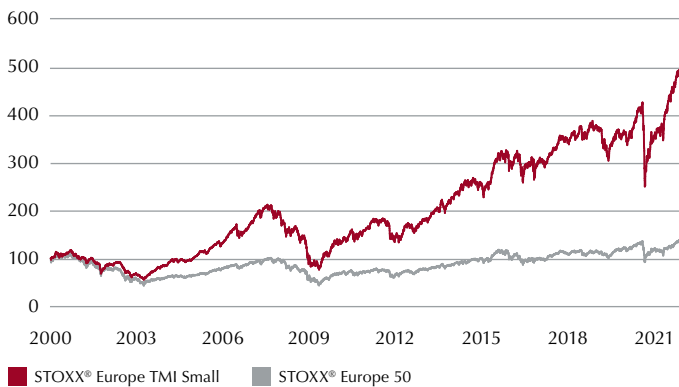
Europäische Small & Mid Caps können langfristig höhere Renditen bieten als Large Caps. Sie vereinen dabei ganz spezifische Performancetreiber: eine große Vielfalt, hohe Flexibilität bei der Reaktion auf Marktveränderungen wie auch die Möglichkeit, in besonderer Weise von Megatrends zu profitieren. Als mögliche M&A-Ziele bieten sie zusätzliches Kurspotenzial. Aktiv gemanagte Investmentstrategien von Lupus alpha ermöglichen eine strategische Exponierung und eröffnen in tendenziell ineffizienten Märkten attraktive Chancen auf Alpha.

# Langfristig überlegene Anlageklasse

Die Überlegenheit europäischer Small & Mid Caps ist kein Zufall. Denn die „Hidden Champions“ unter Europas Aktien bringen enormes Wachstumspotenzial mit. Fast jeder der großen börsennotierten Werte hat einmal als Small oder Mid Cap begonnen. Gleichzeitig zeichnet sich

die Anlageklasse durch geringere Schwankungen im Vergleich zu einem Large Cap-Portfolio aus. Basis dafür sind das häufig robuste Gewinnwachstum und die Konzentration vieler Unternehmen auf ein erfolgreiches Kerngeschäft.

## Small & Mid Caps übertreffen Large Caps



Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.2000 bis 30.06.2021

## Performance und Volatilität

	STOXX® Europe TMI Small	STOXX® Europe 50
1 Monat	-0,49%	2,24%
3 Monate	6,01%	6,72%
Kalenderjahr	15,96%	15,03%
1 Jahr	43,26%	20,58%
3 Jahre	34,49%	25,76%
5 Jahre	77,99%	45,34%
10 Jahre	186,28%	89,37%
Seit 01.01.2000	402,17%	41,08%
Seit 01.01.2000 p. a.	7,79%	1,61%

Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.2000 bis 30.06.2021

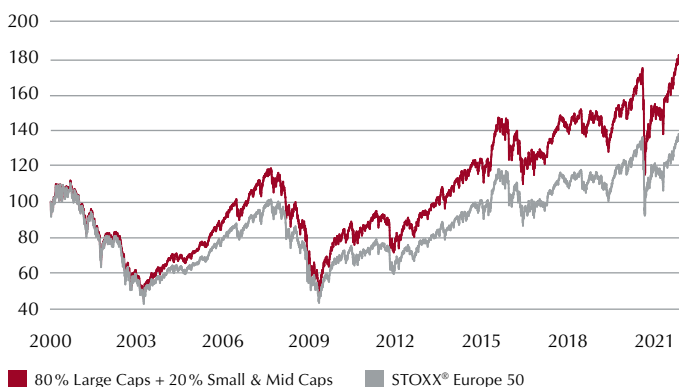
# Strategische Small & Mid Cap-Quote zahlt sich aus

Small & Mid Caps sind zur wirkungsvollen Diversifikation europäischer Aktienportfolios praktisch unverzichtbar.

Eine strategische Allokation von 20% in einem europäischen Aktienportfolio läge nur geringfügig über ihrem Anteil am

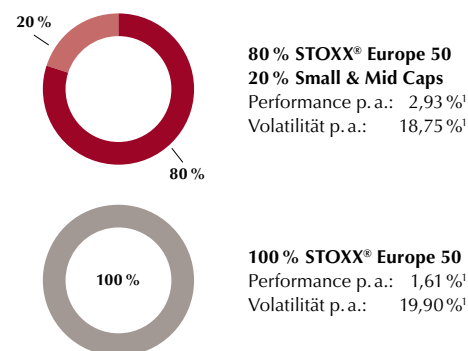
Gesamtmarkt – gemessen an ihrer Marktkapitalisierung. Schon mit der Integration einer Position in dieser Größe hätten Investoren in diesem Jahrtausend bei geringerer Volatilität kumuliert ein Renditeplus von 30% erzielt.<sup>1</sup>

## Beimischung nach Marktkapitalisierung: positive Effekte



Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.2000 bis 30.06.2021

## Erfolgreiche Portfolio-Diversifikation



<sup>1</sup>Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen; Betrachtungszeitraum: 01.01.2000 bis 30.06.2021

# Alpha durch aktives Management

Als Pionier des Small & Mid Cap-Investierens in Deutschland bringen wir langjährige Erfahrung und echte Leidenschaft für diese besondere Anlageklasse mit. Das zeigt sich nicht nur rückblickend in einem Track Record für europäische Small & Mid Caps, der bis 2001 zurückreicht: Nach vorn blickend ist das Team mit seinen Kompetenzen und Prozessen konsequent auf das Management aktiver Small & Mid Cap-Strategien ausgerichtet.

## Informationsineffizienzen sind Alpha-Chancen

Die Markt- und Informationsineffizienzen der Anlageklasse ermöglichen es Investoren, überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Durch aktives Management lässt sich dieses Alpha-Potenzial heben.

## Aktiv aus voller Überzeugung

Wir sind davon überzeugt, dass nur durch sorgfältige Auswahl von Einzeltiteln nachhaltiger Mehrwert für Investoren geschaffen werden kann. Unsere Investmentport-

folios weisen folgerichtig einen hohen Active Share auf. Bottom-up-Stockpicking steht im Zentrum unserer Investmentphilosophie, Benchmarks dienen lediglich zu Vergleichszwecken.

## Performanceverantwortung ist nicht teilbar

Investoren wissen bei Lupus alpha, welcher Portfolio-Manager ihr Investment verantwortet. Aktive Portfolio-Entscheidungen treffen bei uns nicht anonyme Teams, sondern es gibt klar nachvollziehbare Verantwortlichkeiten.

## Erfahrung ist durch nichts zu ersetzen

Stabilität und Erfahrung prägen das Investmentteam für Small & Mid Caps bei Lupus alpha. Langjährige, bewährte Expertise ist in dem Nischenmarkt durch nichts zu ersetzen. Unsere Portfolio-Manager verfügen im Durchschnitt über mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung. Über viele Jahre verantworten sie bereits schwerpunktmäßig einzelne Ländermärkte.

## Erfahrenes Team



**Dr. Götz Albert, CFA**  
Partner, Head of Small & Mid Caps  
22 Jahre Investmenterfahrung



**Jonas Liegl, CFA**  
Portfolio Management  
11 Jahre Investmenterfahrung



**Franz Führer**  
Partner, Portfolio Management  
21 Jahre Investmenterfahrung



**Björn Glück, CFA**  
Portfolio Management  
16 Jahre Investmenterfahrung



**Marcus Ratz**  
Partner, Portfolio Management  
22 Jahre Investmenterfahrung



**Gerald Rössel, CFA**  
Portfolio Management  
22 Jahre Investmenterfahrung



**Björn Wolf**  
Portfolio Management  
4 Jahre Investmenterfahrung



**Heiko Felzmann**  
Portfolio Implementierung  
23 Jahre Investmenterfahrung



**Matthias Rosenberger**  
Portfolio Implementierung  
21 Jahre Investmenterfahrung

## Warum Lupus alpha?



**20 Jahre Investmenterfahrung** im Durchschnitt der Teammitglieder



**1.000+ Unternehmenskontakte** pro Jahr mit europäischen Small & Mid Caps



**9 Teammitglieder** in einem der größten Teams für Small & Caps in Europa

# Investmentprozesse für aktives Investieren

**Research und Analyse bilden den Kern des Investmentprozesses.** Persönliche Gespräche mit dem Management von Unternehmen sind bei uns Voraussetzung für jedes Investment. Bei unserem fundamentalen Bottom-up-Ansatz kommen quantitative und qualitative Analysen zum Einsatz, die sich wesentlich auf internes Research stützen. Auf ihnen

basiert die Entscheidung für die konkreten Portfolio-Gewichte. Erfahrung und Marktkenntnis unseres hauseigenen Trading Desk im Handel von Small & Mid Caps sind Voraussetzung für eine effiziente Realisierung der Alpha-Strategien. Ein konsequentes Risikomanagement ist integraler Bestandteil über alle Schritte des Investmentprozesses.

## Der Investmentprozess



## Risikoadjustierte Exponierung in Deutschland, Euroland oder Europa aufbauen

**Lupus alpha bietet passgenaue Lösungen, mit denen sich Investoren die Vorteile von Small & Mid Caps für ihre Portfolios erschließen können.** Die Coverage von wichtigen Aktienmärkten aus ganz Europa ermöglicht regionale Schwerpunktsetzung. Mit der Möglichkeit, long only, defensiv mit-

hilfe einer Dividendenstrategie oder opportunistisch long/short zu investieren, lassen sich präzise risikoadjustierte Strategien verwirklichen. Unterschiedliche Ansätze für das Investment nach ESG-Gesichtspunkten lassen sich ebenso realisieren.

## Diversifizierte Anlagemärkte

Europa	<b>Investierbares Universum<sup>2</sup></b> 900 Aktien Total MCAP – 1.450 Mrd. Euro
Euroland	<b>Investierbares Universum<sup>2</sup></b> 500 Aktien Total MCAP – 750 Mrd. Euro
Deutschland	<b>Investierbares Universum<sup>2</sup></b> 220 Aktien Total MCAP – 575 Mrd. Euro

<sup>2</sup>Jeweils nach Marktkapitalisierungs- und Liquiditätsfilter.



# Ihre persönlichen Ansprechpartner



**Dr. Markus Zuber**  
Partner, CSO  
[markus.zuber@lupusalpha.de](mailto:markus.zuber@lupusalpha.de)



**Dejan Saravanja**  
Senior Relationship Manager  
Institutional  
[dejan.saravanja@lupusalpha.de](mailto:dejan.saravanja@lupusalpha.de)



**Benjamin Wendel**  
Senior Relationship Manager  
Institutional  
[benjamin.wendel@lupusalpha.de](mailto:benjamin.wendel@lupusalpha.de)



**Oliver Böttger**  
Partner, Leiter Vertrieb Wholesale,  
Senior Relationship Manager  
Institutional  
[oliver.boettger@lupusalpha.de](mailto:oliver.boettger@lupusalpha.de)



**Saskia Bernhardt**  
Senior Relationship Manager  
Wholesale Region Süd  
[saskia.bernhardt@lupusalpha.de](mailto:saskia.bernhardt@lupusalpha.de)



**Laurin Regel**  
Relationship Manager  
Wholesale Region Nord  
[laurin.regel@lupusalpha.de](mailto:laurin.regel@lupusalpha.de)

## Disclaimer:

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung 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 wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu den jeweiligen Fonds sowie deren Vertriebszulassung 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) oder über unsere Homepage [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de). Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen und den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht darüber hinaus 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.

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: 1. Juli 2021

Lupus alpha Investment GmbH  
Speicherstraße 49–51, D-60327 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 69 365058-7000  
Fax: +49 69 365058-8000  
E-Mail: [info@lupusalpha.de](mailto:info@lupusalpha.de)

THE ALPHA WAY TO INVEST

