

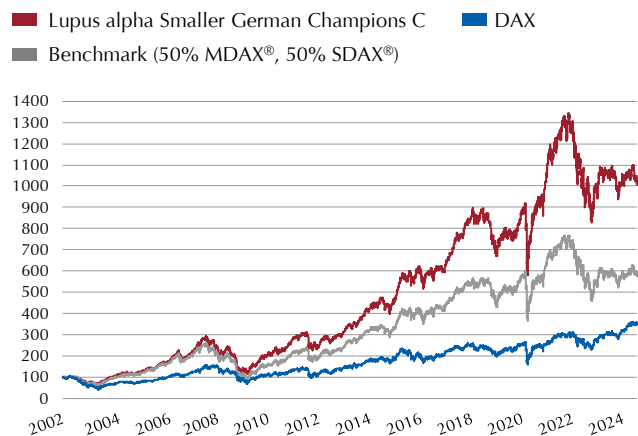
Lupus alpha Smaller German Champions

Kleine Kraftpakete mit besonderem Kick

Margenstarke Unternehmen in M- und SDAX: innovativ, krisenfest und oft Weltmarktführer.

„Muss“ man in deutschen Nebenwerten investiert sein? Sicher nicht – besser wärs aber. Der aktiv gemanagte Lupus alpha Smaller German Champions jedenfalls konnte seit seiner Auflegung im Januar 2002 eine Wertentwicklung von durchschnittlich 10,9% pro Jahr erzielen und somit rund 2,8 Prozentpunkte pro Jahr mehr als sein aus M- und SDAX kombinierter Vergleichsindex. „Seit 2002“, das bedeutet, in dieser Zahl sind sämtliche Krisen der vergangenen 20 Jahre enthalten, und derer hat es bekanntlich nicht wenige gegeben.

Performance Lupus alpha Smaller German Champions im Vergleich



Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 08.01.2002 (Auflegung) bis 31.07.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

Die Perlen im deutschen Mittelstand

Nebenwerte, das sind längst keine kleinen Firmen mehr, die an einem einzigen Standort eine Fabrik betreiben. Im Gegenteil, es handelt sich vielfach um wachstumsstarke Global Player. Gerade MDAX-Unternehmen haben einen hohen Grad an Internationalisierung. Zudem gelingt es vielen Unternehmen aus klassischen Branchen, erfolgreich neue Technologien in ihre Geschäftsmodelle zu integrieren. Damit positionieren sie sich als Innovationsführer bei Zukunftsthemen wie Digitalisierung, Robotik, Industrie 4.0 oder autonomen Systemen. Als Weltmarktführer in ihrer Nische haben sie zudem eine gute Verhandlungsposition, um hohe Margen zu erzielen. Trotz ihrer mitunter beachtlichen Größe haben sich Nebenwerte oft ihre schlanken, mittelständischen Strukturen bewahrt. Im konjunkturellen Abschwung sind sie deshalb beweglicher als DAX-Konzerne und können in Krisen besser agieren. Langfristig macht sich die Summe dieser Stärken auch in der Wertentwicklung bemerkbar.

„Die Flexibilität der deutschen Mittelständler gehört zu ihren Stärken – in allen Konjunkturfeldern.“



Björn Glück, CFA, Portfolio Manager
Small & Mid Caps Deutschland

Auch inmitten eines turbulenten Kapitalmarktumfeldes sind die Werttreiber bei deutschen Nebenwerten unverändert wirksam. Viele Unternehmen in diesem Segment zeichnen sich durch eine moderate Bewertung und ein gutes Rendite-Risiko-Verhältnis aus. Deshalb steckt in ihnen weiterhin gutes langfristiges Erfolgspotenzial, das gerade ein aktiv gemanagter Fonds nutzen kann.

Der Lupus alpha Smaller German Champions ermöglicht es Anlegern, am Markterfolg sehr erfolgreicher deutscher Unternehmen teilzuhaben.

Um sie zu finden, setzen die Portfolio-Manager neben sorgfältiger Analyse vor allem auf mehr als 1.500 persönliche Unternehmensgespräche mit dem Management deutscher und europäischer Unternehmen im Jahr. Das Ergebnis: ein außergewöhnlicher Länderfonds, mit dem sich diversifiziert anlegen lässt.

	Lupus alpha Smaller German Champions C		Benchmark (50 % MDAX®, 50 % SDAX®)		DAX	
	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)
1 Jahr	-6,74%	14,28%	-4,28%	14,74%	12,54%	11,23%
3 Jahre	-19,80%	19,40%	-20,81%	19,49%	19,07%	17,18%
5 Jahre	31,64%	20,39%	12,55%	20,59%	51,85%	20,80%
10 Jahre	135,11%	17,74%	82,07%	18,01%	96,74%	19,32%
seit Auflegung	923,80%	18,41%	483,98%	18,69%	253,46%	22,32%
seit Auflegung (p.a.)	10,85%	–	8,13%	–	5,75%	–

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 31.07.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

Fondsdetails

Anteilklasse	A	C	CT
ISIN	LU0129233093	LU0129233507	LU2381264956
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Auflegungsdatum	03.08.2001	08.01.2002	29.10.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagesumme	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Management-Fee ³	1,50%	1,00%	1,00%
Performance-Fee ²	17,5% der Outperformance	12,5% der Outperformance	12,5% der Outperformance
Ausgabeaufschlag ³	bis zu 5%		
KVG	Lupus alpha Investment GmbH		
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de		

Morningstar Rating⁴

★★★★★

der Anteilklasse mit der längsten Historie

Auszeichnungen



2024: 1. Platz Zeitraum 20 Jahre

3. Platz Zeitraum 10 Jahre

2023: 3. Platz Zeitraum 10 Jahre

jeweils in der Kategorie Aktienfonds Deutschland/Nebenwerte

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

² 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.

³ 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.

⁴ Morningstar RatingTM Gesamt: © (2023) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.

⁵ Mit den Euro-Fund Awards 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 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.

⁶ Mit dem DEUTSCHEN FONDSPREIS ausgezeichnet werden ausschließlich Fonds, die über einen Beobachtungszeitraum von fünf Jahren hinweg ein positives Ergebnis erwirtschaften konnten (Stichtag 31.10.2022). Die drei erfolgreichsten Fonds einer Kategorie werden aufgrund ihrer Ertrags- und Risikodaten und ihrer Anlagestrategie vom Münchner Institut für Vermögensaufbau (IVA) mit dem Prädikat „Herausragend“ versehen. Mehr Informationen unter www.fondsprofessionell.de.

Disclaimer: Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Markt-recherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. 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 Meinungs- und Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio-Managers wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sowie dessen Vertriebszulassung sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. dem Basisinformationsblatt, 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 das Basisinformationsblatt, 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 info@lupusalpha.de oder über unsere Homepage www.lupusalpha.de. Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt 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 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Österreich. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Weder diese Fondsinformation 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: 31.07.2024.

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

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 Kurspotential deutscher Small- und Mid-Cap Aktien profitieren

Risiken

- Kursänderungsrisiko:** Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen 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. Ä. 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.

THE ALPHA WAY TO INVEST

