Lupus alpha

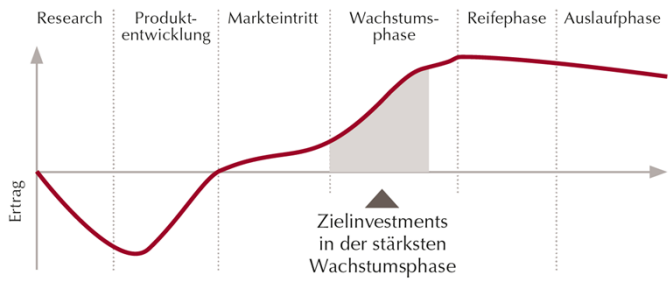
Lupus alpha Micro Champions

Echte Wachstumschampions finden

Europäische Micro Caps: Aktienwerte in ihrer stärksten Wachstumsphase.

Der Lupus alpha Micro Champions erschließt Investoren das Segment der kleinsten börsennotierten, europäischen Unternehmen. Das Portfolio-Management-Team von Lupus alpha beobachtet dazu ausgewählte Unternehmen in ihrer stärksten Wachstumsphase. Investiert wird allerdings erst, wenn ein Unternehmen nachgewiesen hat, dass die angebotenen Produkte oder Dienstleistungen vom Markt aufgenommen werden („Proof of Concept"). Ziel ist, Investoren von der nachfolgenden Expansion bestmöglich profitieren zu lassen.

Top-Wachstumsdynamik für Ihr Portfolio



Aktives Management sucht die Champions

Unternehmen im Micro Caps-Bereich entwickeln ihre Produkte oder Dienstleistungen häufig so, dass sie von langfristig wirksamen Megatrends wie Digitalisierung, Innovation, Healthcare-Entwicklungen oder Industrie 4.0 profitieren können. Dennoch scheitern viele aussichtsreiche Unternehmen am Management des eigenen Wachstums. Neben der fundamentalen Analyse stützt das Portfolio-Management seine Investitionsentscheidungen daher neben der Skalierbarkeit des Geschäftsmodells auf eine eingehende Prüfung des jeweiligen Managements des Unternehmens.

„Wir wählen gezielt Unternehmen aus, die Skalierbarkeit gewährleisten und Wachstum erfolgreich managen können."

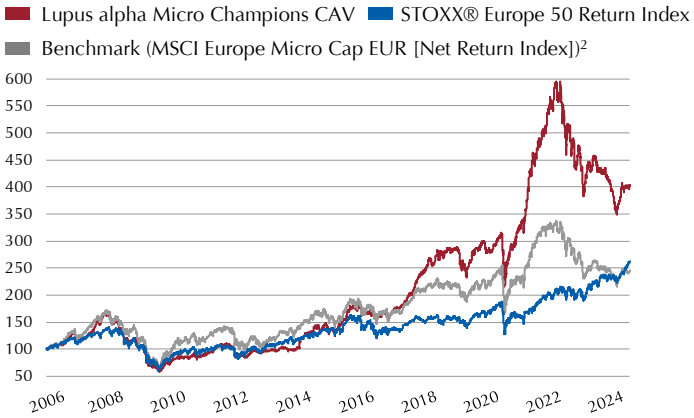
Jonas Liegl, CFA, Portfolio Manager
Small & Mid Caps Europa

Dabei kommt dem Nebenwerte-Team von Lupus alpha – einem der größten in ganz Europa – eine besondere Bedeutung zu: Aus mehr als 1.500 direkten Unternehmenskontakten pro Jahr in ganz Europa gewinnt es die Informationsbasis für erfolgreiches aktives Management und überdurchschnittliches, langfristiges Potenzial.

15 Jahre erfolgreicher Track-Record

Mit der Auflegung bereits im Jahr 2005 gehört der Lupus Alpha Micro Champions zu den ältesten Micro Caps-Fonds in Europa. Mit 7,69 Prozent p.a. hat sich der Fonds seit über 15 Jahren hervorragend bewährt[1] – ein Beleg für das Potenzial eines Fonds, der einige der dynamischsten Unternehmen aus ganz Europa auswählt.

Performance Lupus alpha Micro Champions im Vergleich



Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 16.06.2005 (Auflegung) bis 28.03.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

	Lupus alpha Micro Champions CAV		Benchmark (MSCI Europe Micro Cap EUR [Net Return Index])[2]		STOXX® Europe 50 Return Index	
	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)	Ertrag	Volatilität (p. a.)
1 Jahr	-5,96%	9,47%	0,49%	8,02%	18,38%	9,98%
3 Jahre	-11,95%	13,84%	-17,59%	11,68%	45,25%	13,75%
5 Jahre	46,00%	14,65%	16,70%	15,99%	63,70%	16,98%
10 Jahre	180,60%	13,72%	47,53%	15,70%	105,13%	16,26%
seit Auflegung	302,21%	13,69%	146,50%	18,83%	163,35%	18,52%
seit Auflegung (p.a.)	7,69%	–	4,92%	–	5,29%	–

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 28.03.2024. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

[1] Wertentwicklung seit Auflegung am 16.06.2005 bei einer Volatilität von 13,69 Prozent p.a.; Stand: 28.03.2024.
[2] Benchmark: Bis 31.12.2020: EURO STOXX® TMI Small Return Index; ab: 01.01.2021: MSCI Europe Micro Cap [Net Total Return Index].

Fondsdetails

Anteilklasse	A	C	CAV
ISIN	LU1891775774	LU1891775857	LU0218245263
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Auflegungsdatum	06.02.2019	31.01.2019	16.06.2005
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagesumme	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Management-Fee[3]	1,80%	0,90%	2,00%
Performance-Fee[4]	20% der Outperformance		keine
Ausgabeaufschlag[5]	bis zu 5%		
KVG	Lupus alpha Investment GmbH		
Preisveröffentlichung	www.fundinfo.com www.lupusalpha.de		

Morningstar Rating[6]

★★★★★

der Anteilklasse mit der längsten Historie

Auszeichnungen

[7]

2023: 1. Platz Zeitraum 3 Jahre

2022: 1. Platz Zeitraum 5 Jahre, 1. Platz Zeitraum 10 Jahre

2021: 1. Platz Zeitraum 3 Jahre

jeweils in der Kategorie Aktienfonds Europa/Nebenwerte

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 Anlageuniversums
- Sie können vom Informationsvorsprung, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht, profitieren
- Sie können vom Kurspotential europäischer Small und Micro-Cap Aktien profitieren
- Der Investmentprozess optimiert die Titelauswahl und sorgt für permanente Risikokontrolle

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.

[3] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
[4] 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.
[5] 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.
[6] Morningstar Ratirg™ 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.
[7] Mit den €uro-Fund Awards zeichnet die Finanzen Verlag GmbH die besten Fonds des Jahres aus. Prämiert 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 €uro. Es wurden zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Publikumsfonds mit mindestens 20 Millionen Euro Volumen gewertet.

Disclaimer: Es handelt sich hierbei um Fondsinformationen zu allgemeinen Informationszwecken. Die Fondsinformationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen 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 Meinungsaussagen 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: 28.03.2024.

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

THE ALPHA WAY TO INVEST