



Micro is beautiful

Lupus alpha Micro Champions

Lupus alpha

Unentdecktes Aktiensegment

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in europäische Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 50 und 750 Millionen Euro (Micro Caps). In diesem Segment finden sich viele Unternehmen, die mit einem fokussierten Geschäftsmodell lukrative Nischen besetzen und so ein überdurchschnittliches Renditepotenzial bieten können. Allein in Europa gibt es mehr als ca. 1.500 Micro Caps.

Klare Performance-Treiber

Micro Caps bieten Zugang zu Qualitätsunternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial. Auf lange Sicht entpuppen sich die Kleinsten der Kleinen als echte Goliaths und sind häufig renditestärker als die großen Konzerne. Flexibilität und agiles Handeln zeichnen diese Unternehmen aus und sie sollten in keinem Portfolio fehlen.

Der Investmentprozess: Fundamentalanalyse der Einzelwerte



Die fundamentale qualitative Analyse jedes Einzelwertes im Portfolio ist entscheidend für den Investmenterfolg. Das Fondsmanagement steht im intensiven Austausch mit den Unternehmen und nutzt ein Experten-Netzwerk von Brokern und anderen Marktteilnehmern.

Das Portfolio-Management

Herr Liegl, warum sollten Anleger das Segment der Micro Caps ins Auge fassen?

Erfolgreiche Unternehmen in diesem Segment sind häufig Innovatoren und Disruptoren mit besonderem Wachstumspotenzial. Dieses Potenzial kann sich in der Nische gut entfalten. Die Unternehmen reagieren zum Teil weniger sensibel auf makroökonomische Schwankungen. Denn ihre Flexibilität kann im strukturellen wie auch konjunkturellen Wandel ein Vorteil sein. Fusionen, Übernahmen oder Kooperationen können zusätzlich besondere Anlagechancen bieten.

Welche Bedeutung können Micro Caps als Beimischung zu einem bestehenden Anlegerportfolio haben?

Mit einem großen Gesamtuniversum von ca. 1.500 Titeln in Europa eröffnen Micro Caps eine enorme Vielfalt. Diese Sonderstellung im Vergleich zu typischen Large Cap-Portfolios mit deren Fokus auf wenige Industrien kann zu interessanten Korrelationseigenschaften beitragen: Eine Beimischung von Micro Caps kann die Diversifikation bestehender Aktienportfolios verbessern. Wer Timing-Risiken beim Einstieg in die etwas volatilere Anlageklasse fürchtet, kann den Durchschnittskosteneffekt (Cost Average) zum Beispiel mithilfe von Sparplänen nutzen.

Was zeichnet Ihren Fonds aus?

In kaum einem Segment kommen Erfahrung und aktivem Management aus Überzeugung so viel Bedeutung zu wie bei Micro Caps. Unser Fonds hat eine lange Historie sowie einen hervorragenden

Track Record aufzuweisen – mit einem langjährig konstanten Investmentteam.

Warum zählt ein spezialisiertes Team beim Anlegen in Micro Caps besonders?

Man muss als Fondsmanager einen besonders langfristigen Anlagehorizont und tiefe Kenntnis der Unternehmen mitbringen, um Qualität und Wachstumsperspektiven zu erkennen und auch mit den Unternehmen zu wachsen. Selbst bei der Implementierung ist Spezialisierung erforderlich: Ein erfahrenes Trading-Team und ein eingespieltes Brokernetzwerk sind unverzichtbar.

„Erfolgreiche Micro Caps sind die Aktienschergewichte von morgen: Die Qualitätsauswahl des Lupus alpha Micro Champions eröffnet daher überdurchschnittliche Wachstumschancen.“

Jonas Liegl, CFA Portfolio Management Small & Mid Caps Europa

Jonas Liegl ist seit 2020 verantwortlicher Portfolio Manager für den Lupus alpha Micro Champions. Er verfügt über mehr als zehn Jahre Erfahrung in der Analyse und dem Portfolio Management europäischer Micro, Small und Mid Caps und deckt damit die gesamte Bandbreite des Nebenwerte-Segments ab. Zuletzt war er bei Allianz Global Investors als Portfolio Manager für institutionelle Mandate im Bereich europäischer Small und Micro Caps verantwortlich. Davor war er bei der Deka Investment als Portfolio Manager für deutsche und europäische Nebenwerte tätig. Er ist CFA Charterholder und hat an der University of Edinburgh einen Master of Science in Finance and Investment erworben.



Unsere Kompetenz für europäische Small & Mid Caps



> 20 Jahre Erfolge

mit mehr als 60 Auszeichnungen für das Management europäischer Small & Mid Caps



> 10 Spezialisten

im Team für das Portfolio-Management von Small & Mid Caps – eines der größten in Europa



1.000 Kontakte zu Unternehmen

im Jahr – für den Informationsvorsprung unserer Portfolio-Manager

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.

Ratings und Awards

Morningstar Rating™:¹



Best Fund House: Equity (2021)²

Auszeichnungen in der Kategorie Aktienfonds Europa/Nebenwerte



1. Platz,
Zeitraum 5 Jahre,
1. Platz Zeitraum
10 Jahre³



1. Platz,
Zeitraum
5 Jahre³



2. Platz,
Zeitraum
5 Jahre³

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

²Mit 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.

³Mit den Euro-FundAwards 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 Euro. Es wurden zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Publikumsfonds mit mindestens 20 Millionen Euro Volumen gewertet.

Fondsdetails

Anteilklasse	A	C	CAV
ISIN	LU1891775774	LU1891775857	LU0218245263
WKN	A2JB8X	A2JB8Y	A0EAM5
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Auflegungsdatum	6. Februar 2019	31. Januar 2019	16. Juni 2005
Geschäftsjahresende	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich, Luxemburg	Deutschland, Österreich, Luxemburg	Deutschland, Österreich, Luxemburg
Fondstyp	OGAW	OGAW	OGAW
Mindestanlagesumme	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Management-Fee ¹	1,8%	0,9%	2,0%
Performance-Fee ²	20% der Outperformance	20% der Outperformance	keine
Ausgabeaufschlag ³	bis zu 5 %	bis zu 5 %	bis zu 5 %
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Lupus alpha Investment GmbH	Lupus alpha Investment GmbH	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A.	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	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 europäischer Small und Micro Cap-Aktien profitieren.

Risiken

- Kursanderungsrisiko: Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kurschwankungen 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. . 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.
- Währungsrisiko: Veränderungen der Wechselkurse können sich auf den Kurs der Fondsanteile auswirken.

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

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

²Die 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.

³Der 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.



Das für dieses Druckprodukt verwendete Recyclingpapier ist mit dem Blauen Engel ausgezeichnet.

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, über unsere Homepage 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. Stand: 04/2022.

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

THE ALPHA WAY TO INVEST

