



# aktiv

Spezialisierte Investments für anspruchsvolle Investoren



# 25

**Jahre**

aktives, unabhängiges, inhabergeführtes  
Asset Management in Deutschland



# 100+

**Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter,**

davon über 35 Spezialisten  
im Portfolio Management



# 16+

**Mrd. Euro**

Assets under Management



# 6

**spezialisierte Strategien**

schaffen Mehrwert für Investoren:

- Small & Mid Caps
- Wandelanleihen
- CLO
- Volatilität
- Wertsicherung
- Risiko-Overlay

## Lupus alpha. The alpha way to invest

Nachhaltig Alpha liefern und alternative Renditequellen erschließen – das treibt Lupus alpha seit 25 Jahren an. Unser Ziel: überdurchschnittliche Performance und echter Mehrwert für unsere Kunden. Mit unseren innovativen Investmentansätzen heben wir neue Ertragspotenziale und tragen so zur intelligenten Portfolio-Diversifikation bei. So helfen wir Investoren, ihre Asset Allocation zu optimieren.

Der Schlüssel dazu: Aktives Management und tiefe Expertise machen in spezialisierten Strategien den entscheidenden Unterschied. Diese Überzeugung setzen wir in sechs aktiven Produktbereichen um. Unsere Experten-Teams im Portfolio Management konzentrieren sich ausschließlich auf Anlageklassen, in denen aktive Asset Manager im Vorteil sind. Gestartet als Pionier für europäische Nebenwerte ist Lupus alpha heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten sowie spezialisierten Fixed-Income-Strategien.

Als Multi-Spezialist ist Lupus alpha in Deutschland eine der ersten Adressen für anspruchsvolle Investoren. Wir verstehen die individuellen Anforderungen unserer Kunden und setzen diese mit höchstem Engagement in maßgeschneiderten Lösungen und mit herausragendem Service um. In allen unseren Strategien und in der persönlichen Betreuung leben wir täglich unseren „alpha way to invest“ – für überzeugende Ergebnisse in den Portfolios unserer Kunden.

# Mehrwert aus Verantwortung

Als mittelständisches Unternehmen sind wir persönlicher Partner für die spezifischen Investmentanforderungen unserer Kunden und Vertriebspartner. Wir sind ein aktiver Asset Manager aus Leidenschaft. Dabei ist Spezialisierung für uns der Schlüssel zum Investorserfolg. Deshalb setzen wir konsequent auf Investmentstrategien, bei denen aktive, spezialisierte Manager im Vorteil sind. Unsere Leistung beruht auf unserem hauseigenen Research, auf der hohen Professionalität und langjährigen Erfahrung unserer Investmentteams, auf unserer Passion für Innovation und Technologie – und auf der unbedingten Leidenschaft, mit der alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Lupus alpha für Ihre Investments eintreten.

## **Unser Ausgangspunkt: Unabhängigkeit**

Die Unabhängigkeit von Lupus alpha schließt das Auftreten von Interessenkonflikten wie in konzernverbundenen Unternehmen aus. So können wir uns vorbehaltlos an den Anforderungen unserer Kunden ausrichten – mit unserem gesamten Leistungsangebot und nicht nur im Portfolio Management.

## **Unser Ziel: Performance**

Wir bieten Fonds und Strategien nur dann an, wenn wir unseren Kunden echten Mehrwert bieten können. Unsere Ambition gilt dem Erreichen ehrgeiziger, transparenter Ziele gegenüber einem Index oder absoluten Performance-Zielen. Unser Anspruch ist es, uns mit jedem unserer Produkte nachhaltig im Top-Quintil der jeweiligen Vergleichsgruppe zu platzieren.

## **Unser Weg: Spezialisierung**

Unser Denken und Handeln folgt einem besonderen Qualitätsanspruch. Dabei konzentrieren wir uns auf spezialisierte Strategien und Assetklassen mit hohem Alpha-Potenzial außerhalb der traditionellen Indexwelt, die unseren Kunden einen wichtigen Beitrag im Rahmen ihrer Strategischen Asset Allocation bieten.

## **Unser Ehrgeiz: Systematische Innovation**

In einer Investmentwelt im Wandel ist Innovation entscheidend für dauerhaften Anlageerfolg. Innovativ im Sinne unserer Kunden zu sein ist daher fester Bestandteil unserer Unternehmensphilosophie.

## **Unser Anspruch: Partnerschaft**

Lupus alpha lebt ein partnerschaftliches Konzept nach innen und außen. Wir geben der Zusammenarbeit kompetenter Menschen eine langfristige Perspektive mit echtem Gestaltungsspielraum. Wir denken nicht in vorgefertigten Größen, in Produkten oder Servicemodulen, sondern suchen nach passenden Lösungen für die vielfältigen Anforderungen unserer Kunden und unserer Vertriebspartner.

## **Unser Purpose: Mehrwert aus Verantwortung**

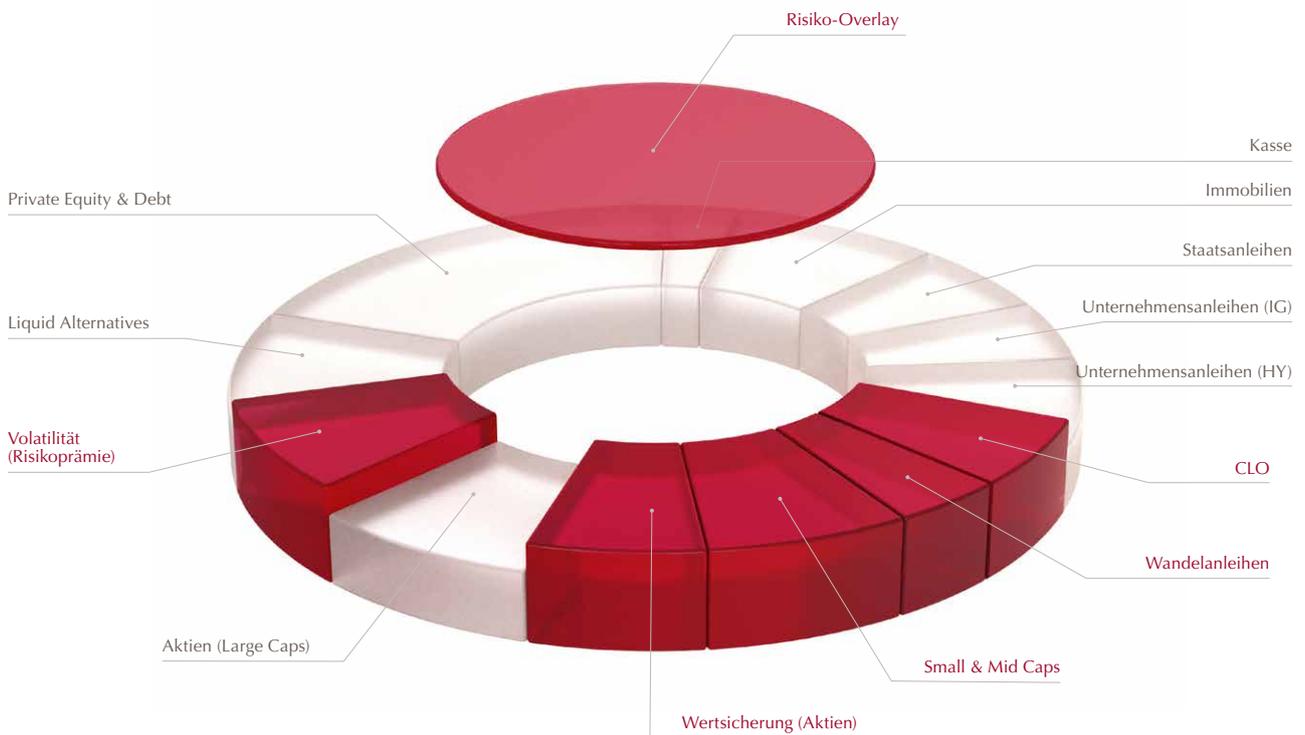
Alles Handeln von Lupus alpha folgt einem klaren Zweck: Mehrwert schaffen – aus Verantwortung. Mehrwert soll dabei für alle entstehen, die Lupus alpha Kapital für die finanzielle Vorsorge anvertrauen. Aber nicht nur. Auch für die Gesellschaft insgesamt und die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wollen wir Mehrwert schaffen. Dabei sind sich alle, die bei Lupus alpha täglich an diesem Ziel mitarbeiten, der besonderen Verantwortung für Anleger, für die Gesellschaft und für unsere Umwelt bewusst.

Wir unterstützen die Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Signatory of:



# Lupus alpha: Der Multi-Spezialist



## Aktiv Mehrwert schaffen in der Strategischen Asset Allocation

Als passionierter Multi-Spezialist bieten wir aktive Anlagelösungen. Wir sind spezialisiert auf Strategien aus den Bereichen

- Small & Mid Caps,
- Wandelanleihen,
- CLO,
- Volatilitäts-Strategien,
- Aktieninvestments mit Wertsicherung und
- Risiko-Overlay.

Jede unserer Strategien füllt eine klare Rolle im Rahmen der Strategischen Asset Allocation diversifizierter Portfolios aus. Sie sollen dabei einen wichtigen Beitrag zur Verbesserung von Rendite- und Risikoparametern leisten.



## Spezialisierte Kompetenz für Small & Mid Caps-Strategien

**Small & Mid Caps bieten langfristig höhere Renditen als Large Caps und tragen zur Diversifikation des Portfolios bei.** Entscheidend dafür ist das größere Wachstumspotenzial von europäischen Small & Mid Caps. Sie bieten einen einzigartigen Zugang zu unterschiedlichen Sektoren der gesamten Wertschöpfungskette. Vergleichsweise klein und wendig verfügen sie über eine schnellere Anpassungsfähigkeit als größere Unternehmen.

24+

**Jahre Erfolge**  
mit mehr als 70 Auszeichnungen für das Management europäischer Small & Mid Caps

1.500+

**Kontakte zu Unternehmen**  
im Jahr – für den Informationsvorsprung unserer Portfolio Manager

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Aktives Management hebt Alpha-Potenziale

Marktineffizienzen und das enorm breite Anlageuniversum an Nebenwerten sind die Voraussetzungen für überdurchschnittliche Renditen. Je spezieller das Marktsegment, desto weniger Analysten befassen sich damit und desto mehr Möglichkeiten bieten sich, aus Informationsvorsprüngen Renditevorteile zu generieren. Die große Auswahl an Titeln ermöglicht Anlageportfolios mit dezidiertem Stockpicking und hohem Active Share.

Dafür arbeiten bei Lupus alpha Menschen mit großer Erfahrung, die durchschnittlich über nahezu 20 Jahre Portfolio-Verantwortung für Small & Mid Caps verfügen. Ein europaweit wahrscheinlich einzigartiges Spezialistenteam für Small & Mid Caps mit hervorragendem Track-Record seit mittlerweile fast 25 Jahren.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Spezialisierung:** großes Team der erfahrensten Small & Mid Caps-Manager Deutschlands
- **Überzeugende Stockpicking-Expertise:** konsequenter Bottom-up-Ansatz mit langem, erfolgreichem Track-Record
- **Informationsvorsprung:** enge Verzahnung von Portfolio Management und Research für die konsequente Nutzung von Informationsineffizienzen
- **Breite Diversifikation:** über Branchen und Regionen
- **Unterschiedliche Exponierung:** differenzierte Strategieangebote für europäische Small & Mid Caps
- **Nachhaltiges Investment:** ESG-Strategien für Small & Mid Caps aus Euroland und Pan-Europa

### Small & Mid Caps- Team



**Dr. Götz Albert, CFA**  
Managing Partner,  
CIO, Head of Portfolio  
Management  
Small & Mid Caps



**Björn Glück, CFA**  
Partner, Portfolio  
Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Marcus Ratz**  
Partner, Portfolio  
Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Franz Führer**  
Partner, Portfolio  
Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Gerald Rössel, CFA**  
Portfolio Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Björn Wolf**  
Portfolio Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Tobias Britsch**  
Portfolio Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Jonas Liegl, CFA**  
Portfolio Management  
Small & Mid Caps  
Europa



**Rohan Haritwal, CFA**  
Portfolio Management  
Small & Mid Caps  
Europa

## Spezialisierte Kompetenz für Wandelanleihen

**Wandelanleihen kombinieren das Beste aus zwei Welten – das Potenzial von Aktien und die Stabilität von Anleihen mit Zinskupons.** Durch ihr konvexes Auszahlungsprofil partizipieren sie stärker an positiven Aktienmarktentwicklungen als an negativen. Mit Wandelanleihen können Investoren auf steigende Aktienmärkte warten und sich dabei Anleiherträge sichern. Breit diversifiziert werden Titel jenseits üblicher Indexschwerpunkte sowie weitere Werttreiber wie z. B. Neuemissionsprämien erschlossen.

17+

**Jahre Erfahrung**  
der Portfolio-Spezialisten  
für Wandelanleihen

0

Ausfälle von  
Wandelanleihen in  
bisherigen Fonds und  
Mandaten

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Konvexe Auszahlungsprofile und Anleihequalität

Das Team mit Jahrzehnten an Erfahrung verfügt mit seinem globalen Netzwerk über einen breiten Zugang zum Markt der Wandelanleihen. Die aktive Auswahl einzelner Titel berücksichtigt zuallererst die Anleihequalität, um Stabilität im Portfolio sowie laufende Erträge zu erzielen. Besonderer Fokus liegt auf den zugrunde liegenden Aktien von Wachstumsunternehmen, die in vielen Marktumfeldern ein überdurchschnittliches Kurspotenzial zeigen.

Der globale Ansatz ermöglicht dem Team sowohl regional als auch thematisch in die weltweit attraktivsten Wandelanleihen zu investieren.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Diversifikation im Rentenportfolio:** durch andere Emittenten als bei klassischen Unternehmensanleihen sowie durch geringe Zinssensitivität
- **Wandelanleihen mit Fokus auf Wachstumswerten:** auch Emittenten aus dem Small & Mid Caps-Bereich im investierten Portfolio – mit spezialisiertem Research von Lupus alpha
- **Konvexes Auszahlungsprofil von Wandelanleihen:** gezielt mithilfe einer aktiven Titelauswahl nutzen
- **Individuelle Ausgestaltung möglich:** z. B. bezüglich Solvency II, Ratinggrenzen, regionaler Schwerpunkte und Nachhaltigkeit
- **Nachhaltiges Investieren – fokussiert auf die UN SDGs:** mit einem der ersten, mehrfach ausgezeichneten, nachhaltigen Publikumsfonds und einem Track-Record von mehr als sechs Jahren

### Wandelanleihen- Team



Marc-Alexander Knieß  
Portfolio Management  
Global Convertible  
Bonds



Stefan Schauer  
Portfolio Management  
Global Convertible  
Bonds



Manuel Zell  
Portfolio Management  
Global Convertible  
Bonds



## Spezialisierte Kompetenz für CLOs

**CLOs können eine höhere Kreditrisikoprämie als Unternehmensanleihen bieten – bei vergleichbarem Rating.** CLOs eröffnen darüber hinaus indirekt einen breiteren Zugang zu europäischen Unternehmenskrediten als Anleihen und tragen so zu einer Diversifikation bei. Durch Strukturierung können höhere Kupons erzielt werden. Die Konzentration auf höher geratete Tranchen, deren Ansprüche priorisiert bedient werden, senkt das Risiko.

25+

Jahre gemeinsame  
Erfahrung im  
spezialisierten Team

4

Portfolio Manager:  
ein Top-Team für  
CLOs in Deutschland

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Aktives Management auf zwei Ebenen

Bei CLOs handelt es sich um Verbriefungen von Kreditportfolios, die überwiegend aus erstrangig besicherten Unternehmenskrediten bestehen. Diese werden von CLO-Managern ausgewählt und gebündelt. Je nach Risikoneigung und Ertragsappetit können Investoren entsprechende CLO-Tranchen mit unterschiedlichen Ratings von AAA bis hin zu B erwerben.

Das Team von Lupus alpha trifft eine aktive Auswahl aus diesem Angebot – auf zwei Ebenen: Die attraktivsten Tranchen (1) der attraktivsten CLOs (2) werden so für Investoren in einem Portfolio vereint. Unsere CLO-Spezialisten greifen dabei auf datenbasierte Analysemethoden und ein breites Erfahrungswissen aus drei Jahrzehnten zurück.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Diversifikation im Rentenportfolio:** durch geringe Zinssensitivität (keine Durationsrisiken) und attraktive Ertragspotenziale bei CLOs
- **CLO-Strategien mit Alpha-Potenzial:** Auswahl aktiv gemanagter Portfolios von Unternehmenskrediten durch die Portfolio Manager von Lupus alpha
- **Diversifizierte Investitionsmöglichkeit in CLOs:** durch Länder-/Sektorenverteilung und Tranchierung basierend auf unterschiedlichen Ratings
- **Individuelle Ausgestaltung von CLO-Investments:** als Schuldschein oder Fonds möglich
- **Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien:** durch aktive Zusammenarbeit mit CLO-Managern und Datenanbietern möglich

### CLO-Team



**Norbert Adam**  
Portfolio Management  
CLO



**Stamatia Hagenstein**  
Portfolio Management  
CLO



**Michael Hombach**  
Portfolio Management  
CLO



**Dr. Klaus Ripper**  
Portfolio Management  
CLO



## Spezialisierte Kompetenz für Volatilitäts-Strategien

Die Diversifikation im Portfolio verbessern. Volatilitäts-Strategien bringen eine alternative und langfristig etablierte Risikoprämie ein. Durch ihre Funktionsweise wie eine Versicherung nehmen die Strategien regelmäßig Prämien ein. So können sie attraktive Renditen erzielen – wissenschaftlich fundiert und empirisch nachweisbar. Allgemein steigende Kurse an den Märkten sind hierfür nicht erforderlich, so zeigt sich echte Diversifikation.

17+

**Jahre Track-Record**  
als ein Pionier für  
alternative Renditequellen  
in Deutschland

### Eigene Datenbank

selbst entwickelt vom  
erfahrenen Team für die  
Analyse und Simulation  
aller Volatilitäts- und  
Derivatestrategien

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Diversifikation durch Vola-Risikoprämie in Reinform

Das äußerst erfahrene Spezialistenteam zielt darauf ab, die Volatilitäts-Risikoprämie in Reinform zu vereinnahmen und damit den Diversifikationseffekt der alternativen Risikoprämie uneingeschränkt nutzbar zu machen. Diese transparente und liquide Strategie wird dabei auf die für Volatilitäts-Strategien attraktivste Assetklasse angewandt: Aktien.

Als Pionier im Management von Derivatestrategien bringt das spezialisierte Team von Lupus alpha seine gesamte langjährige Erfahrung in das Management der Volatilitäts-Strategie ein. Mit einem Track-Record von über 17 Jahren gehört sie zu den bewährtesten Strategien im Markt.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Echtes Diversifikationselement:** alternative, langjährig etablierte und stabile Risikoprämie, wissenschaftlich fundiert
- **Regelmäßige Prämieinnahmen:** positive Rendite auch in Seitwärts- und leicht rückläufigen Märkten möglich
- **Tail-Hedge-Komponente:** Absicherung von Extremrisiken stärkt die Robustheit des Portfolios
- **Bewährte, erfolgreiche Strategie:** langjähriger Track-Record seit 2007
- **Kompetenz der Pioniere:** durchschnittlich 20 Jahre Investmenterfahrung
- **Individualisierte Strategien:** Umsetzung eigener Rendite-Risiko-Vorgaben und als reines Overlay auf bestehende Rentenportfolios möglich

### Derivative-Solutions- Team



**Alexander Raviol**  
Partner, CIO, Head of  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Mark Ritter,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Marvin Labod**  
Head of Quantitative  
Analysis, Portfolio  
Management  
Derivative Solutions



**Stephan Steiger,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Tobias Meyer, CFA**  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



## Spezialisierte Kompetenz für Wertsicherungsstrategien

**Am Aktienmarkt teilhaben bei möglichst kalkulierbarem Risiko. Eine Wertsicherung<sup>1</sup> kann Investoren ruhig schlafen lassen, ohne dabei auf die Chancen des Aktienmarktes zu verzichten.** Die kalenderjährliche Wertuntergrenze<sup>1</sup> sorgt für eine klare Risikobudgetierung. Die Umsetzung mit liquiden Derivaten ist transparent und nachvollziehbar. Ein Cashlock – häufiges Risiko bei Wertsicherungsstrategien – kann durch eine flexible, aktiv gemanagte Exponierung systematisch vermieden werden.

20

**Jahre Track-Record**  
als ein Pionier für  
alternative Renditequellen  
in Deutschland

### Eigene Datenbank

selbst entwickelt vom  
erfahrenen Team für die  
Analyse und Simulation  
liquider Derivatestrategien

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Wertsicherung ohne Cashlock – seit 2007

In allen Krisenphasen seit Auflegung konnte die Strategie die Wertuntergrenze sicher halten. Ihre Derivatestruktur mit einer sich anpassenden Marktexponierung ermöglicht es, immer investiert zu bleiben. So kann ein Cashlock, d. h. das vorzeitige Aufbrauchen des Riskobudgets, vermieden und eine attraktive Partizipation an langfristig steigenden Aktienmärkten erreicht werden.

Basis für den überzeugenden Track-Record der Strategie ist das große Derivate-Know-how des spezialisierten Teams von Lupus alpha. Es bringt die Kompetenz aus mehr als 20 Jahren Erfahrung in Sachen Wertsicherung in das Management der Strategie ein und arbeitet seit 2007 stabil zusammen.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Absicherung gegen Tail-Risks:** In einem zunehmend fragilen Marktumfeld kommt der Wertsicherung eine immer größere Bedeutung zu.
- **Überzeugender Track-Record:** Strategie seit 2007 in den unterschiedlichsten Krisenphasen bewährt, bei attraktiver langfristiger Partizipation
- **Wertuntergrenze sicher gehalten:** In mehr als 17 Jahren wurde die vereinbarte Wertuntergrenze immer eingehalten.<sup>1</sup>
- **Kein Cashlock:** In mehr als 17 Jahren wurde ein Cashlock immer vermieden.
- **Teamerfahrung der Pioniere:** langjährige Kompetenz und Erfahrung unserer Spezialisten

<sup>1</sup>Wertuntergrenze von 90 Prozent per Kalenderjahresende. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen. Die Wertuntergrenze wird jedes Kalenderjahr entsprechend dem erzielten Wert des Vorjahres neu festgelegt.

### Derivative-Solutions- Team



**Alexander Raviol**  
Partner, CIO, Head of  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Stephan Steiger,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Marvin Labod**  
Head of Quantitative  
Analysis, Portfolio  
Management  
Derivative Solutions



**Mark Ritter,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Tobias Meyer, CFA**  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



## Spezialisierte Kompetenz für Risiko-Overlay

Die Risiken eines individuellen Portfolios absichern. So lassen sich die Grenzen der Diversifikation erweitern. Wer weniger verliert, gewinnt am Ende mehr. Ein individuelles Risiko-Overlay ermöglicht Risikokontrolle in jeder Marktsituation und sichert durch Drawdown-Minimierung die eigene Handlungsfähigkeit. Gerade in Zeiten gestiegener Risiken hat jedes Portfolio ein individuelles Risiko-Overlay verdient.

5

**Overlay-Module** für ein ganzheitliches Overlay für jedes Portfolio

### Überlegener Ansatz

entwickelt aus der Erfahrung in Volatilitäts- und Derivatestrategien – für ein Overlay für jede Marktphase

### Die Mehrwert-Strategie von Lupus alpha: Ganzheitlicher Ansatz für Rendite statt Kosten

Das Risiko-Overlay des spezialisierten Teams überzeugt durch seinen ganzheitlichen modularen Ansatz. Dieser ermöglicht nicht nur einseitig die Steuerung und Begrenzung von Verlustrisiken, darüber hinaus enthält er auch Instrumente zur Steigerung der Portfolio-Rendite.

Das Management-Team mit seinem außergewöhnlichen Derivate-Know-how und langjährigem Track-Record in derivatebasierten Strategien hat einen modularen Overlay-Ansatz entwickelt, der für alle Portfolios geeignet ist – denn er soll zu möglichst niedrigen Kosten Risiken vermindern und Renditen steigern.

### The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Risikokontrolle behalten:** in jeder Marktsituation, auch beim Eintreten von Tail-Risk-Events
- **Individualisierbare Overlay-Strategie:** Wir bringen die positive Asymmetrie aus der Optionswelt in jedes Portfolio.
- **Grenzen der Diversifikation erweitern:** Eine zusätzliche Drawdown-Reduktion, die nicht zu Lasten der Performance geht, ist möglich.
- **Ganzheitliches System statt einseitigem Risikomanagement:** für ein Overlay, das die Probleme vieler Strategien adressiert, wie z. B. Cashlock-Gefahr und langfristige Kosten
- **Große Teamerfahrung mit derivatebasierten Strategien nutzen:** mit dem Team der Pioniere in alternativen derivatebasierten Strategien und einem langen Track-Record im Bereich Risiko-Overlay

### Derivative-Solutions-Team



**Alexander Raviol**  
Partner, CIO, Head of Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Marvin Labod**  
Head of Quantitative Analysis, Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Mark Ritter,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Stephan Steiger,**  
CFA, CAIA  
Portfolio Management  
Derivative Solutions



**Tobias Meyer, CFA**  
Portfolio Management  
Derivative Solutions

Unser Antrieb:

## „Wir nehmen Performance persönlich“

### **Lupus alpha in einem Satz: Welcher wäre das?**

**Ralf Lochmüller:** „Wir nehmen Performance persönlich.“ In diesem Satz steckt unsere Überzeugung, dass es Alpha-Potenziale und Risiko-prämien gibt, die wir in eine überdurchschnittliche Performance für unsere Kunden umwandeln können. Das gilt nicht überall. Aber in Nischenmärkten, wo Spezialwissen erforderlich ist, gilt das schon. Hier können aktive Asset Manager ihre Überlegenheit gegenüber passiven Anlagestilen ausspielen. Und genau auf diese Marktsegmente

konzentrieren wir uns. Hier wollen wir unseren Kunden dauerhaft Mehrwert liefern. Das ist der persönliche Qualitätsehrgeiz eines jeden Portfolio Managers bei uns.

### **Gilt dieser Ehrgeiz nur für das Portfolio Management?**

**Dr. Markus Zuber:** Dieser Anspruch gilt weit über das Anlageergebnis hinaus, weil wir von uns selbst auch beim Service höchstes Engagement verlangen. Wir bei Lupus alpha, wir brennen für unsere Kunden. Als unabhängiger Asset Manager können wir alle unsere Entscheidungen allein

an den Anforderungen unserer Kunden ausrichten. Um richtig gut zu sein, braucht man aber auch das richtige Team. Ein Team, das Performance persönlich nimmt. Mit unserer partnerschaftlichen Struktur binden wir genau diese Leistungsträger dauerhaft an Lupus alpha.

### **Was können Investoren von Lupus alpha erwarten?**

**Dr. Götz Albert:** Wir stehen für aktives Management und klare Spezialisierung. Deshalb sehen wir uns auch als Multi-Spezialisten mit einer

Das Executive Committee von Lupus alpha:  
**Ralf Lochmüller**, Managing Partner, CEO, **Dr. Markus Zuber**, Partner, CSO, **Dr. Götz Albert**, Managing Partner, CIO, **Alexander Raviol**, Partner, CIO Derivative Solutions, **Michael Frick**, Managing Partner, CFO (v.l.n.r.)



sehr spezialisierten Produktpalette und nicht als Universalanbieter. Jedes Strategieangebot, das wir unseren Kunden machen, setzt voraus, dass wir dafür über eine besondere Kompetenz in einem erfahrenen, spezialisierten Team verfügen. Darauf können sich unsere Anleger verlassen. Denn es ist unser Anspruch, mit jeder unserer Strategien langfristig und nachhaltig im ersten Quintil ihrer Vergleichsgruppe zu liegen.

#### **Innovation ist seit Gründung ein Thema bei Lupus alpha. Warum?**

**Alexander Raviol:** Unsere Anlagestrategien sollen zur spürbaren Diversifikation der Portfolios von Investoren beitragen. Deren Ansprüche an Lösungen für ihr Portfolio wachsen und verändern sich. Deshalb ist Innovation für uns so wichtig. Wir nutzen gerade bei Volatilitäts-Strategien und options-

basierten Konzepten unsere Erfahrung als einer der Pioniere in Deutschland. Dabei konzentrieren wir uns auf die Nutzung nachhaltiger Risikoprämien. Für unsere Investoren ist aber neben der Entwicklung neuer Strategien die permanente Weiterentwicklung bestehender Lösungen mindestens ebenso wichtig. So können wir etwa unsere Volatilitäts-, CLO- oder Wandelanleihenstrategien an unterschiedliche Risikoprofile oder Renditeziele von institutionellen Kunden anpassen.

#### **Was macht Lupus alpha besonders?**

**Michael Frick:** Wir haben seit Gründung Wert auf eine ganz besondere Kultur des Zusammenarbeitens gelegt. Unser unternehmerischer Geist prägt uns durch und durch. Als mittelständischer, partnerschaftlich geführter Asset Manager haben wir uns unseren Start-up-Spirit bewusst bewahrt – auch mit

wachsender Erfahrung und Größe. So verbinden wir die Dynamik eines 100-köpfigen Expertenteams mit den Stärken eines Spezialisten. Unsere Unternehmenskultur lebt von innovativem Denken und gibt Talenten den Raum zur Entwicklung. Die offene Kommunikation und kurzen Entscheidungswege führen zu flexiblen Lösungen für unsere Kunden. Diese direkte Zusammenarbeit auf allen Ebenen und unser kompromisloser Qualitätsanspruch sind die Basis für die überzeugende Performance unserer Investmentstrategien und einen individuellen Service für unsere Kunden – unseren „alpha way to invest“. All dies findet seinen Ausdruck in unserem Purpose „Wir schaffen Mehrwert aus Verantwortung“.



## Weitere Informationen erhalten Sie von Ihren persönlichen Ansprechpartnern:



**Ralf Lochmüller**  
Managing Partner, CEO  
[ralf.lochmueller@lupusalpha.de](mailto:ralf.lochmueller@lupusalpha.de)



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



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



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



**Laurin Regel**  
Relationship Manager  
Institutionelle Investoren  
[laurin.regel@lupusalpha.de](mailto:laurin.regel@lupusalpha.de)



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



**Matthias Schneider**  
Senior Relationship Manager  
Wholesale-Investoren  
[matthias.schneider@lupusalpha.de](mailto:matthias.schneider@lupusalpha.de)



**Gerhard Schurer**  
Senior Relationship Manager  
Wholesale-Investoren  
[gerhard.schurer@lupusalpha.de](mailto:gerhard.schurer@lupusalpha.de)



**Sabrina Landsknecht**  
Client Service Institutional  
[sabrina.landsknecht@lupusalpha.de](mailto:sabrina.landsknecht@lupusalpha.de)



**Anke Floeth**  
Client Service Wholesale  
[anke.floeth@lupusalpha.de](mailto:anke.floeth@lupusalpha.de)

Ihr Clients & Markets-Team  
bei Lupus alpha erreichen  
Sie telefonisch unter

**+49 69 365058-7000.**



[natureOffice.com/DE-232-2E6FFQ8](https://natureOffice.com/DE-232-2E6FFQ8)

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung zu allgemeinen Informationszwecken 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/der Vertreter wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

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.

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

## Fünf Mal ist kein Zufall: Lupus alpha ist ausgezeichnete Multi-Spezialist



**Fünf Mal bester Spezialanbieter in Deutschland.** Das hat noch keine andere Fondsgesellschaft erreicht! Die Auszeichnung bei den Scope Investment Awards<sup>1</sup> dokumentiert unseren Anspruch. Und sie ist Ansporn zugleich: Als Multi-Spezialist bieten wir ausschließlich Strategien an, die unsere Kunden mit ausgezeichneter Performance und bestem Service überzeugen können.

<sup>1</sup>Die Scope Investment Awards (bis 2017 „FERI EuroRating Awards“) basieren auf quantitativen Kriterien (zwei Drittel der Fonds von Lupus alpha erreichten ein Top-Rating von Scope) und qualitativen Kriterien (Beurteilung Fondsmanagement, Investmentprozess). Quelle: Scope Fund Analysis GmbH.