

Portfolio Manager



Jonas Liegl, CFA
Portfolio-
management

■ seit 2020 Lupus alpha Asset Management AG



Rohan Haritwal, CFA
Portfolio-
management

■ seit 2022 Lupus alpha Asset Management AG

Anlagestrategie

Der Lupus alpha Micro Champions legt schwerpunktmäßig in europäische Werte mit einer Marktkapitalisierung zwischen 50 und 750 Mio. Euro an. Bei einem Großteil der Unternehmen handelt es sich um interessante Nischenplayer mit fokussiertem Geschäftsmodell und überdurchschnittlichem Ertragspotenzial.

Entscheidend bei der Titelauswahl sind neben der quantitativen Fundamentalanalyse die qualitative Beurteilung des Managements.

Fondsübersicht

Anteilsklasse: C

ISIN-Nummer:

LU1891775857

Benchmark [8]:

MSCI Europe Micro Cap Net Total Return Index

Auflegungsdatum:

31.01.2019

Mindestanlagesumme:

500.000 EUR

Ausgabeaufschlag [4]:

bis zu 5%

Management-Fee [5]:

derzeit 0,9%

Performance-Fee [6]:

20% der Outperformance

Fondsvolumen:

197,87 Mio EUR

Rücknahmepreis:

161,79 EUR

Ertragsverwendung [7]:

ausschüttend

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg/ Reuters:

LAMICHC LX / A2JB8YX.DX

Morningstar Rating [8]: ★★★★★

Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds	Benchmark
1 Monat	-6,61%	-4,11%
90 Tage	-9,53%	-8,26%
3 Jahre	51,27%	20,03%
5 Jahre	n.a.	n.a.
Kalenderjahr	-25,53%	-20,68%
seit Auflegung	62,43%	28,90%
seit Auflegung p.a.	14,50%	7,34%

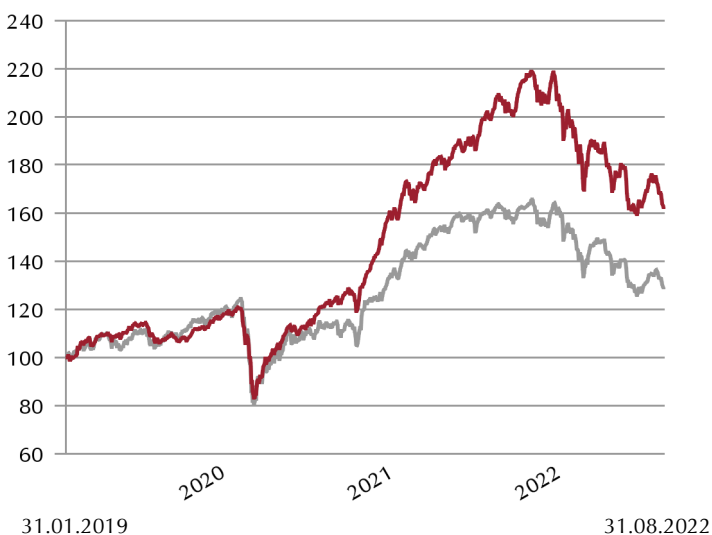
Risikokennzahlen [3] (brutto):

	Fonds	Benchmark
Volatilität p.a.	15,93%	17,99%
Tracking Error	7,79%	
Investitionsquote	91,20%	

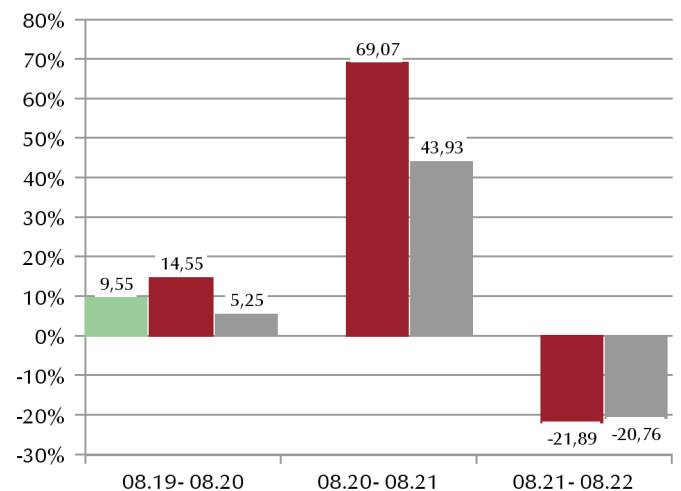
12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)

	Fonds	Benchmark
31.08.2021 - 31.08.2022	-21,89%	-20,76%
31.08.2020 - 31.08.2021	69,07%	43,93%
31.08.2019 - 31.08.2020	14,55%	5,25%

Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indexiert)

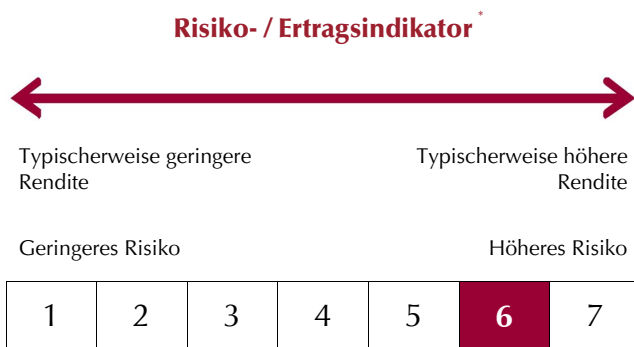


Jährliche Wertentwicklung (in %)



— Bruttowertentwicklung [1] — Nettowertentwicklung [2] — Benchmark

<p>Top-Ten-Holdings:</p> <p>Alpha FMC Digital Value SpA Francaise Energie Gofore Oyj Incap Oyj Kin & Carta PLC LU-VE SpA Medios AG Note AB Vitec Group PLC</p> <p>Gesamtgewicht der Top-Ten: 24,99%</p> <p>Titel insgesamt 76</p>	<p>Branchenaufteilung</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Branchen</th> <th>Anteil</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Technologie</td> <td>29%</td> </tr> <tr> <td>Industriegüter & Dienstleistungen</td> <td>28%</td> </tr> <tr> <td>Gesundheit</td> <td>9%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige</td> <td>34%</td> </tr> </tbody> </table>	Branchen	Anteil	Technologie	29%	Industriegüter & Dienstleistungen	28%	Gesundheit	9%	Sonstige	34%	<p>Länderaufteilung</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Länder</th> <th>Anteil</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Großbritan.</td> <td>26%</td> </tr> <tr> <td>Deutschl.</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Italien</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>Schweden</td> <td>11%</td> </tr> <tr> <td>Finnland</td> <td>7%</td> </tr> <tr> <td>Frankreich</td> <td>7%</td> </tr> <tr> <td>Sonstige</td> <td>14%</td> </tr> </tbody> </table>	Länder	Anteil	Großbritan.	26%	Deutschl.	20%	Italien	15%	Schweden	11%	Finnland	7%	Frankreich	7%	Sonstige	14%
Branchen	Anteil																											
Technologie	29%																											
Industriegüter & Dienstleistungen	28%																											
Gesundheit	9%																											
Sonstige	34%																											
Länder	Anteil																											
Großbritan.	26%																											
Deutschl.	20%																											
Italien	15%																											
Schweden	11%																											
Finnland	7%																											
Frankreich	7%																											
Sonstige	14%																											



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Micro Champions C ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

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

* Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

Rechtliche Hinweise:

- [1] Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- [2] Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,-, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- [3] Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.
Der Tracking Error beschreibt die Standardabweichung (Volatilität) zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Vergleichsindex. Je höher der Tracking Error, desto mehr weicht die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex ab.
Die Investitionsquote beschreibt den Anteil des Fonds, welcher nicht in Cash-Bestände investiert ist.
- [4] 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.
- [5] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- [6] 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.
- [7] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- [8] Morningstar Rating™ Gesamt: © (2019) 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.
- [9] Benchmark: Bis 31.12.2020: Euro Stoxx Small Return Index, ab: 01.01.2021: MSCI Europe Micro Cap Net Total Return Index.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Das Verwaltungsreglement des Teilfonds benennt im Abschnitt „Anlagebeschränkungen und Risikosteuerung“ diese Aussteller.

Disclaimer:

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Factsheet 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 Factsheet 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, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email info@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de, oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.