Lupus alpha

Lupus alpha Smaller German Champions (CT)

(Stand: 30.09.2026) 1

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Portfoliomanagement

Björn Glück
Partner, CFA,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 22J
Investmenterfahrung: 22J

Jonas Liegl
CFA,
Portfoliomanagement
Firmenzugehörigkeit: 6J
Investmenterfahrung: 17J

Anlagestrategie

Der Fonds legt vornehmlich in Werte des MDAX- und SDAX-Index an. Hier sind international sehr gut positionierte Unternehmen - häufig Weltmarktführer - vertreten, die in attraktiven Wachstumsmärkten tätig sind. Dank effizienter Unternehmensstrukturen vieler mittelgroßer Unternehmen, können sich diese in schwierigen Zeiten schneller an Veränderungen anpassen, als das großen Unternehmen möglich ist. Um die ertragsreichsten Werte aus diesem Universum herauszufiltern, setzt das Fondsmanagement bei der Analyse vor allem auf persönliche Gespräche mit dem Management und Unternehmensbesuche vor Ort. Anlageziel des Fonds ist es, durch die gezielte Aktienauswahl den Vergleichsindex (bestehend 50% MDAX + 50% SDAX Performance-Index) langfristig in der Wertentwicklung zu übertreffen.

Kategorie / Style

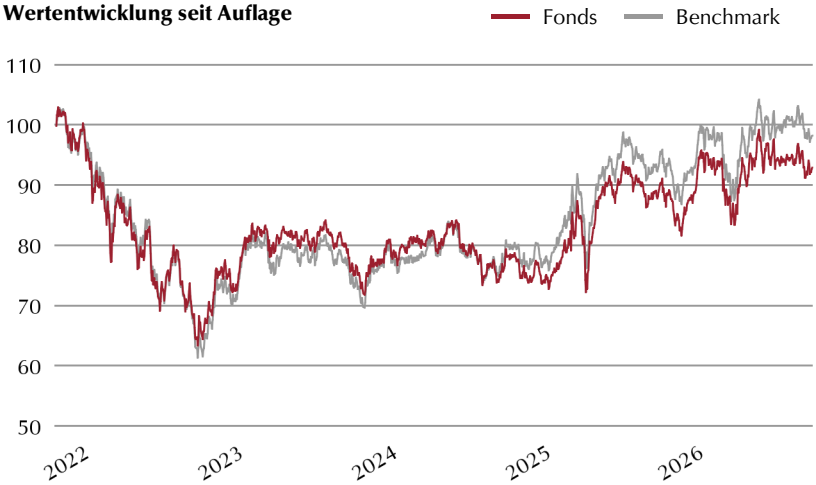
Deutsche Nebenwerte / Quality

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management Fee [5]	Performance Fee [6]	SFDR [S]	Auflagedatum	Benchmark
CT	LU2381264956 A3CZDG	679,24 Mio EUR	derzeit 1,00%	12,5% der Outperformance	6	29.10.2021	50% MDAX + 50% SDAX

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds	Benchmark
Kalenderjahr	3,33%	4,08%
1 Jahr	4,52%	5,44%
3 Jahre	20,55%	30,54%
5 Jahre	n.a.	n.a.
Seit Auflage p.a.	-1,46%	-0,34%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	19,48%	19,15%
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Max. Drawdown	-38,37%	-40,32%

Highlights

Dynamisches Aktiensegment mit ausgeprägten Performancechancen und hohem Grad an Ineffizienz

Eines der größten und erfahrensten Teams mit ausschließlichem Fokus auf europäischen Nebenwerten

Über 1.500 persönliche Unternehmensgespräche pro Jahr mit dem Top-Management europäischer Nebenwerte

Investitionen in den international gut positionierten deutschen Mittelstand bieten herausragende Anlagechancen

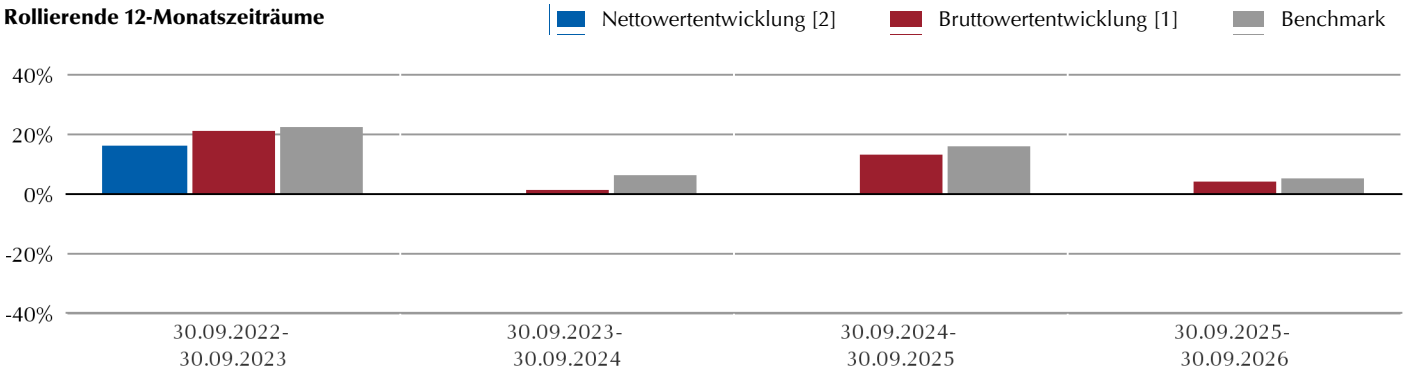
100% aktives Management, um Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

	Volatilität p.a.	Tracking Error	Investitionsquote
Fonds	19,48%	3,82%	95,53%
Benchmark	19,15%		

Rollierende 12-Monatszeiträume



Kalenderjährliche Performance

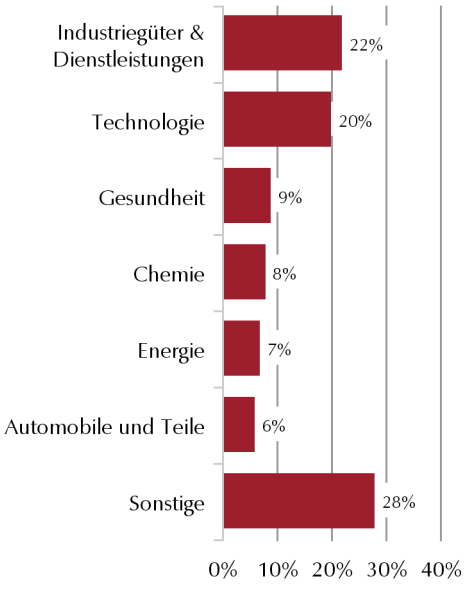
	2022	2023	2024	2025						
Fonds	-26,72%	11,47%	-8,71%	21,71%						
Benchmark	-27,84%	12,54%	-3,68%	22,55%						

Portfolio Allokation

Top 10

Top-Ten-Holdings
Aurubis AG
Bechtle AG
Deutz AG
Jost Werke SE
Knorr-Bremse AG
Redcare Pharmacy NV
SAF-Holland SE
Siltronic AG
SMA Solar Technology AG
ThyssenKrupp AG
Gesamtgewicht der Top-Ten: 25,66%
Titel insgesamt: 71

Sektoraufteilung



Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	CT
ISIN	LU2381264956
WKN	A3CZDG
Bloomberg	LASMGCT LX
Auflagedatum Fonds	03.08.2001
Anteilswert (in EUR)	46,51
Auflagedatum Shareklasse	29.10.2021
Fondsvolumen	679,24 Mio. €
Volumen Shareklasse	20,27 Mio. €
Ertragsverwendung [7]	thesaurierend
Letzte Ausschüttung	n/a
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	JP Morgan Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahresende	31.12.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	500.000 EUR
Cut-Off	11:30 Uhr
NAV Berechnung	täglich
Forward Pricing	nein
Valuta	T+2
Bruchstückfähigkeit	ja
Ausgabeaufschlag [4]	bis zu 5%
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Österreich

Gebühren

Management-Fee [5]	derzeit 1,00%
Performance-Fee [6]	12,5% der Outperformance
Gesamtkostenquote (TER)	1,21% p.a. Stand: 31.12.2025

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.

Risikoindikator [8]

‹ Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite ›

1	2	3	**4**	5	6	7

‹ Geringeres Risiko Höheres Risiko ›

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 Smaller German Champions CT ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

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

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 Entwicklung 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 Kaptialmärkte ab.

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.
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoeinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
Der Maximum Drawdown bezeichnet den höchsten jemals aufgetretenen kumulierten Verlust einer Anlage innerhalb des betrachteten Zeitraums.

[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] Thesaurierende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge wieder an, das heißt sie behalten diese dauerhaft im Fondsvermögen. Somit erhöhen sie den Anteilwert.

[8] Die Darstellung bildet den Gesamtrisikoindikator (SRI) des Basisinformationsblattes 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 Gesamtrisikoindikator entnehmen Sie bitte dem aktuellen Basisinformationsblatt. Das Basisinformationsblatt und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

[S] Der Fonds berücksichtig bei Anlageentscheidungen Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ist als Produkt gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) einzustufen.

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 Risikostreuung“ 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 Meinungsaussagen 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. 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, 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.

Lupus alpha Investment GmbH

Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main