

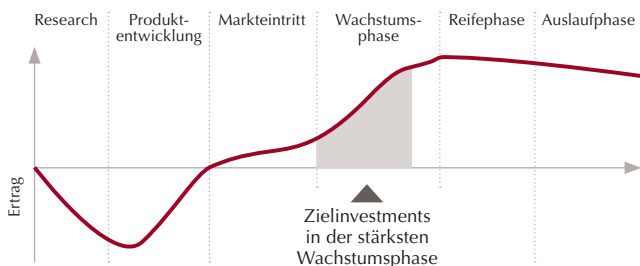
Lupus alpha Micro Champions

# 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-Wachstumsgeschwindigkeit für Ihr Portfolio



Quelle: Lupus alpha. Schematische Darstellung, nur zur Illustration.

### 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

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



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

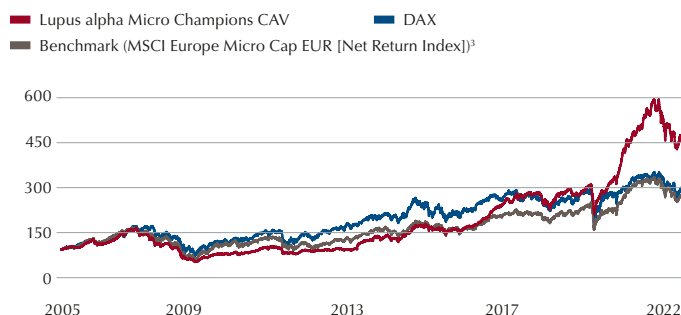
Geschäftsmodells auf eine eingehende Prüfung des jeweiligen Managements des Unternehmens.

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 8,97 Prozent p. a. hat sich der Fonds seit über 15 Jahren hervorragend bewährt<sup>1</sup> – ein Beleg für das Potenzial eines Fonds, der einige der dynamischsten Unternehmen aus ganz Europa auswählt.<sup>2</sup>

### Performance Lupus alpha Micro Champions im Vergleich



Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Betrachtungszeitraum: 16.06.2005 (Auflegung) bis 31.08.2022. 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]) <sup>3</sup> |                     | DAX     |                     |
|------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------------------|
|                        | Ertrag                          | Volatilität (p. a.) | Ertrag                                                                | Volatilität (p. a.) | Ertrag  | Volatilität (p. a.) |
| 1 Jahr                 | -21,89%                         | 18,16%              | -20,76%                                                               | 15,01%              | -18,95% | 22,24%              |
| 3 Jahre                | 56,41%                          | 16,83%              | 20,03%                                                                | 18,77%              | 7,50%   | 24,05%              |
| 5 Jahre                | 76,95%                          | 14,86%              | 25,59%                                                                | 16,52%              | 6,46%   | 20,73%              |
| 10 Jahre               | 357,16%                         | 14,11%              | 130,40%                                                               | 16,19%              | 84,12%  | 19,34%              |
| seit Auflegung         | 338,60%                         | 13,94%              | 162,89%                                                               | 19,50%              | 180,25% | 21,50%              |
| seit Auflegung (p. a.) | 8,97%                           | -                   | 5,77%                                                                 | -                   | 6,17%   | -                   |

Quellen: Bloomberg, Lupus alpha; Stand: 31.08.2022. Vergangene Performance ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch geringer ausfallen.

<sup>1</sup>Wertentwicklung seit Auflegung am 16.06.2005 bei einer Volatilität von 13,9 Prozent p. a.; Stand: 31.08.2022.

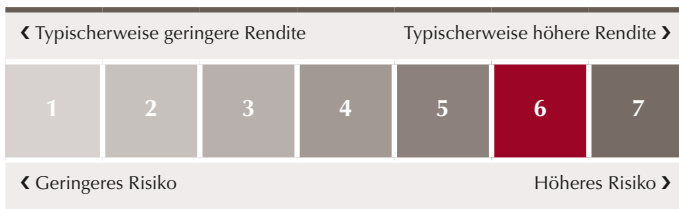
<sup>2</sup>Kalenderjährliche Wertentwicklung 2020 bei einer Volatilität von 19,9 Prozent.

<sup>3</sup>Der MSCI Europe Micro Cap Index wird erst seit dem 24.12.2012 berechnet (Volatilität und Sharpe Ratio seit diesem Datum). 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                                    |
| ISIN                           | LU1891775774                         |
| Fondswährung                  | EUR                                  |
| Auflegungsdatum                | 6. Februar 2019                      |
| Ertragsverwendung              | ausschüttend                         |
| Mindestanlagesumme             | keine                                |
| Management-Fee <sup>4</sup>    | 1,8%                                 |
| Performance-Fee <sup>5</sup>   | 20% der Outperformance               |
| Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>  | bis zu 5%                            |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | Lupus alpha Investment GmbH          |
| Preisveröffentlichung          | www.fundinfo.com<br>www.lupusalphade |

## Risiko-/Renditeindikator<sup>7</sup>



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den deutschen Aktienmärkten von besonderer Bedeutung. Der Lupus alpha Micro Champions 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.**

<sup>4</sup>Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

<sup>5</sup>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.

<sup>6</sup>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.

<sup>7</sup>Die Darstellung bildet den Synthetischen Risiko- und Renditeindikator (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 zum Synthetischen Risiko- und Renditeindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen. Die wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf [www.lupusalphade](http://www.lupusalphade) abrufen.

**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@lupusalphade](mailto:service@lupusalphade), über unsere Homepage [www.lupusalphade](http://www.lupusalphade) 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: 31.08.2022.

## Chancen

- Partizipation an fundamentalen und markttechnischen Ereignissen bei einzelnen Aktien.
- Sie profitieren von der guten Vernetzung unserer Fondsmanager zu den Small & Mid Caps-Unternehmen in unserem beobachteten Anlageuniversum.
- Der Investmentprozess optimiert die Titelauswahl und sorgt für permanente Risikokontrolle.
- Sie können vom Informationsvorsprung profitieren, der aus einem geringeren Analysten-Coverage bei Small & Mid Caps entsteht.
- Sie können vom Kurspotenzial europäischer Small & Mid Caps-Aktien profitieren.

## Risiken

- **Kursanderungsrisiko:** 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. . negativ beeinflusst werden.
- **Liquiditätsrisiken:** In bestimmten Phasen, wie z. B. in Zeiten größerer Markturbulzen, 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.