

## Lupus alpha Smaller German Champions A

Der Lupus alpha Smaller German Champions ist ein klassischer fundamental ausgerichteter Aktienfonds zur Investition in deutsche Small und Mid Caps (Unternehmen bis 5 Mrd. Euro Marktkapitalisierung).

Er investiert aktiv in ausgewählte, international oder national gut positionierte Unternehmen des deutschen Mittelstands. („Made in Germany“).

### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0129233093
Auflagedatum:	03.08.2001
AuM (Mio. EUR):	793
Kat. Morningstar:	EAA Fund Germany Small/Mid-Cap Equity
Asset Manager:	Lupus alpha Investment GmbH
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	1,69%

### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	Germany
Market Cap:	Mid/Small Caps

### Was sind die Anlageziele?

 Chancen des deutschen Mittelstandes ausnutzen

 Langfristiges Alpha

### Die Strategie

Die Investmentphilosophie von Lupus alpha beruht auf intensivem Kontakt zu den Unternehmen sowie auf Unternehmensbesuchen und einem kontinuierlichen Austausch mit dem Management. Die Portfoliomanager haben mit den entsprechenden Firmen rund 200 persönliche Kontakte im Jahr. Die Aktienauswahl erfolgt fundamental auf Basis spezieller Finanzkennzahlen (z. B. Ergebnisentwicklung, Rentabilität) und persönlicher Beurteilungen der Unternehmen und der Unternehmensführung. Das Fondsmanagement orientiert sich konsequent an dem Investmentprozess. Zeitnahes Controlling reduziert die Risiken des aktiven Managements.

### Warum dieser Fonds?

**1** Fokus auf hochqualitative Unternehmen

**2** Sehr erfahrenes Fondsmanagement

**3** Überdurchschnittliche Ergebnisse

### Mehrwert des Fonds

Dieser Fonds liefert nachweislich einen Mehrwert in puncto Mittelstandsinvestment. Damit profitieren Sie von den Chancen dieses Segments.

### Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only



### Nachhaltigkeit/ESG\*

SFDR-Artikel:	8
Morningstar Globen:	2
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	23,69 (100%)
Staaten:	
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	3,97
S (Soziales):	7,34
G (Governance)	5,64

### Für wen eignet sich der Fonds?

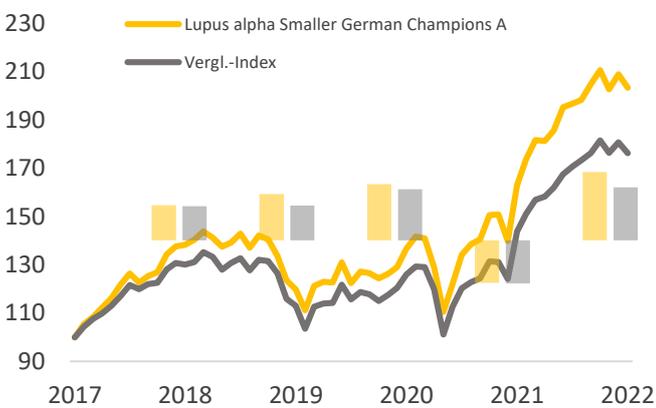
Small und Mid Caps verlangen eine erhöhte Risikobereitschaft und einen langen Anlagehorizont. Beides sollten Investoren also mitbringen. Seinen Platz im Portfolio findet dieser Fonds als Satellit.

\*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

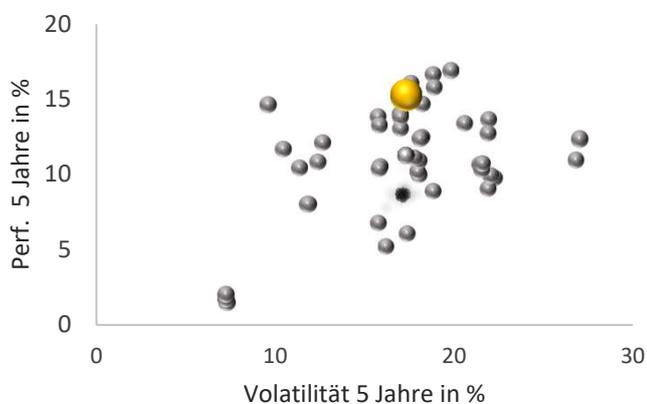
## Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	24,77%	69,81%	103,30%
<i>Vergleichsgruppe</i>	22,51%	55,95%	76,15%
<b>Volatilität p. a.</b>	10,21%	20,20%	17,35%
<i>Vergleichsgruppe</i>	7,85%	19,05%	16,28%
<b>Max. Verlust</b>	-3,78%	-22,03%	-23,17%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-4,26%	-22,83%	-27,96%



Björn Glück hat seine Fähigkeiten unter Beweis gestellt: Er konnte seine Vergleichsgruppe deutlich übertreffen.

## Risiko/Ertrag



Die direkt messbaren Risiken des Fonds liegen in etwa auf dem Niveau der Vergleichsgruppe.

## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	Währungsrisiken
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		●
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,26	0,15	0,11
zum S&P 500	0,06	0,17	0,11
zu Gold	0,28	0,21	0,14
zur Vergleichsgruppe	0,96	0,98	0,98

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

## Der Portfoliomanager

### **Disclaimer:**

#### **Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

#### **Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019