

aktiv



Aktive Investmentlösungen für anspruchsvolle Investoren



2000

Unternehmensgründung

als einer der ersten unabhängigen,
inhabergeführten Asset Manager
in Deutschland



90+

Mitarbeiter

für das Asset Management,
davon über 35 Spezialisten
im Portfolio-Management



11+

Mrd. Euro

Assets under Management

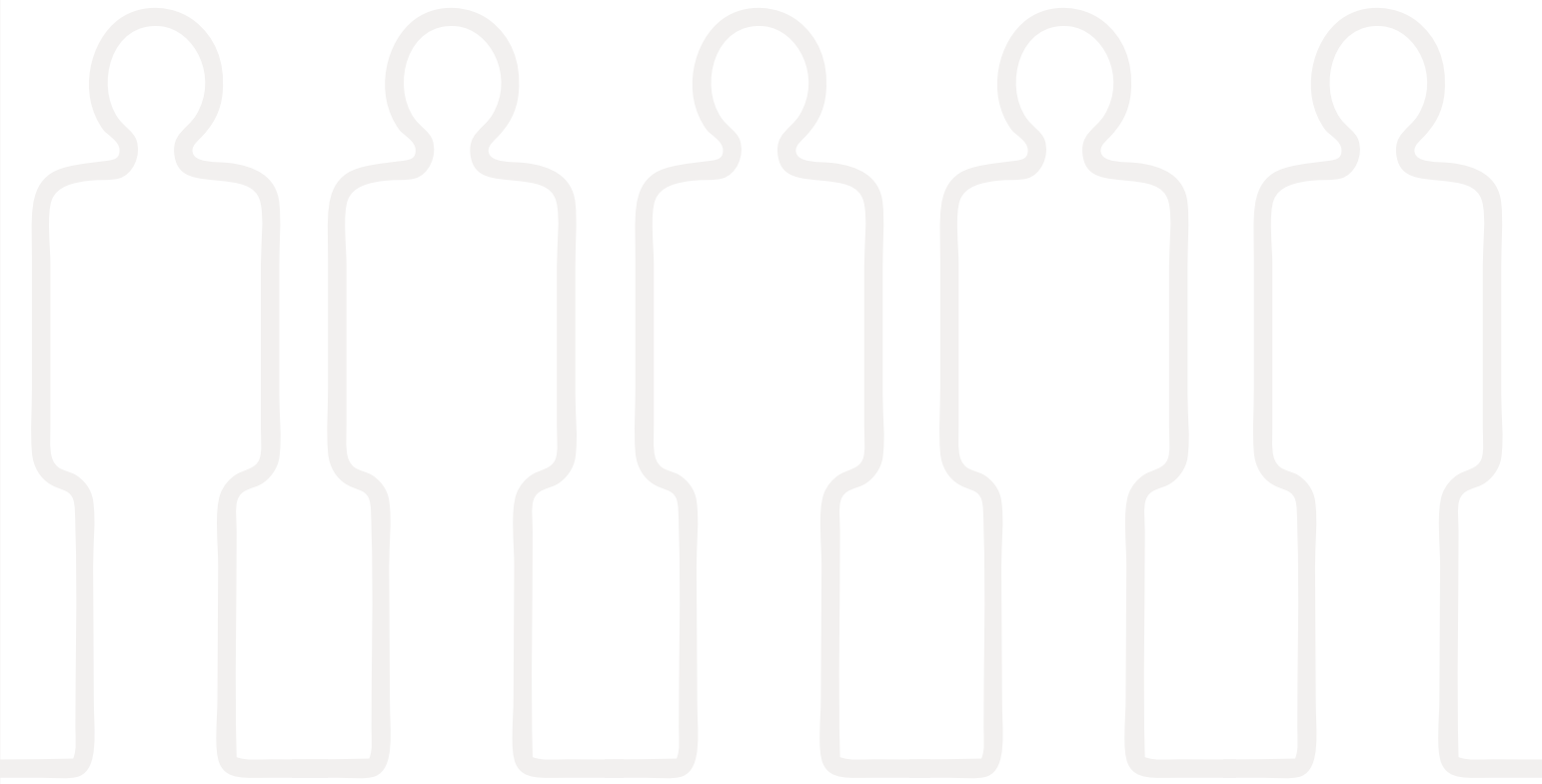
Lupus alpha. The alpha way to invest

Spezialisierte innovative Investmentlösungen, überdurchschnittliche Performance, herausragender Service, der auf die individuellen Anforderungen unserer Investoren und Partner abgestimmt ist – so schaffen wir mit aktiv gemanagten Strategien echten Mehrwert.

Gestartet als ein Pionier für europäische Nebenwerte, ist Lupus alpha heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten sowie spezialisierten Fixed Income-Strategien. Unser Ziel: nachhaltig zur intelligenten Portfolio-Diversifikation unserer Kunden beizutragen.

Dieser Anspruch und die hohe Professionalität unserer Teams machen Lupus alpha seit mehr als 19 Jahren zu einer der ersten Adressen für anspruchsvolle Anleger: „The alpha way to invest“.

Konsequent anders – für ein erfolgreiches aktives Management



Als unabhängiges mittelständisches Unternehmen sind wir persönlicher Partner und Lösungsanbieter für die spezifischen Investmentbedürfnisse unserer Kunden. Dabei sind wir aktiver Asset Manager aus Überzeugung und Leidenschaft.

Zehnkämpfer oder Spezialist – diese Frage hat Lupus alpha schon früh für sich beantwortet. Als Spezialist unter den Asset Managern setzen wir konsequent auf Investmentstrategien, bei denen aktive Manager im Vorteil sind. Unsere Leistung beruht auf unserem spezialisierten, hauseigenen Research. So können wir das gesamte Alpha-Potenzial ausschöpfen: durch eine fundierte Analyse, mit klarer Meinung und ohne Benchmark-Denken.

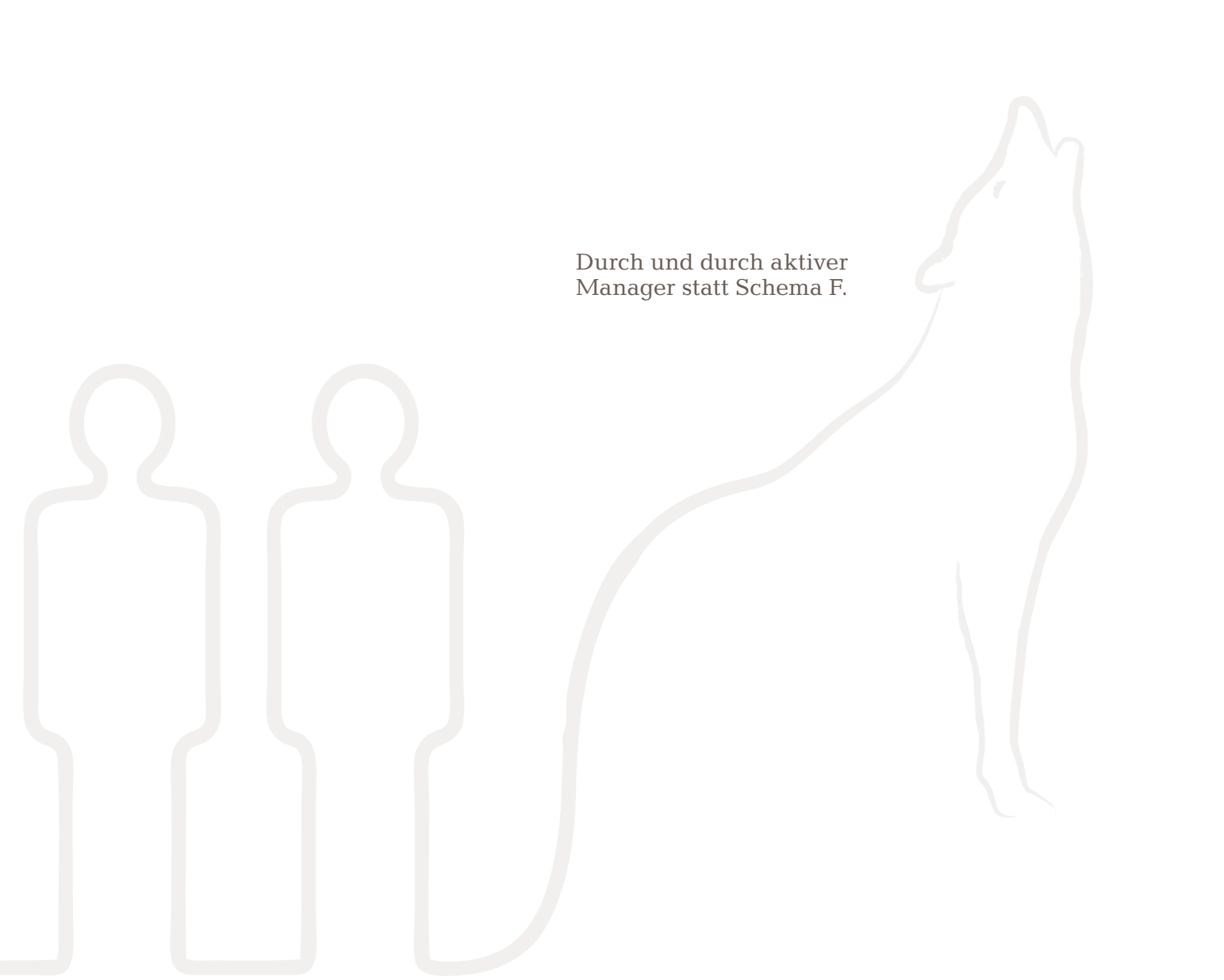
Der Ausgangspunkt: Unsere Unabhängigkeit

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.

Wir nehmen Performance persönlich

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



Durch und durch aktiver
Manager statt Schema F.

Wir sind passionierte Spezialisten

Unser Denken und Handeln folgt einem besonderen Qualitätsanspruch. Dabei konzentrieren wir uns auf spezialisierte Strategien und Asset-Klassen mit hohem Alpha-Potenzial außerhalb der traditionellen Indexwelt.

Wir erschließen systematisch Innovation

In einer Investmentwelt im Wandel ist Innovation entscheidend für dauerhaften Anlageerfolg. Die systematische Weiterentwicklung unserer Anlagestrategien ist daher fester Bestandteil unserer Unternehmensphilosophie. Das ist die Basis, auf der wir unseren Kunden immer neue Alpha-Quellen mit nachhaltiger Qualität erschließen.

Wir leben Partnerschaft

Lupus alpha lebt ein partnerschaftliches Konzept: mit seinen Mitarbeitern und für seine Kunden. Wir geben der Zusammenarbeit kompetenter Menschen eine langfristige Perspektive mit echtem Gestaltungsspielraum.

Wir denken in Lösungen

Wir setzen unsere mittelständische Größe in Flexibilität für unsere Kunden um. Unsere Mitarbeiter denken nicht in Produkten und Servicemodulen, sondern in spezifischen Lösungen für die vielfältigen Anforderungen unserer Kunden.

Mit unserem Unternehmenskonzept und dem passionierten Qualitätsanspruch aller Mitarbeiter bei Lupus alpha gehen wir andere Wege. Und haben so in Deutschland einen neuen Standard definiert – Asset Management „Made in Germany“: mit eigentümergeführter Kapitalverwaltungsgesellschaft, partnerschaftlicher Unternehmensstruktur, Fokussierung auf Spezialitätenprodukte und unserer technologischen Plattform für effiziente, kundenorientierte Lösungen.

Signatory of:

**Wir unterstützen die Prinzipien
für verantwortliches Investieren.**

 **PRI** | Principles for
Responsible
Investment

Köpfe für innovative Alpha-Strategien: „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 gibt, die wir in Outperformance 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?

Ralf Lochmüller: 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 eine klare Spezialisierung. Jedes Strategieangebot, das wir unseren Kunden machen, setzt voraus, dass wir dafür über eine besondere Kompetenz verfügen. Darauf können sich unsere Anleger verlassen. Denn es ist unser Anspruch: Auf Fondsebene soll sich jede unserer Strategien langfristig und nachhaltig ihren Platz im ersten Quintil ihrer Vergleichsgruppe erarbeiten.

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

Alexander Raviol: Unsere Anlagestrategien sollen zur spürbaren Diversifikation der Portfolios unserer Kunden beitragen. Deren Ansprüche an Portfolio-Lösungen wachsen und verändern sich. Deshalb ist Innovation für uns so wichtig. Wir nutzen gerade bei Volatilitätsstrategien und optionsbasierten 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 unserer Kunden anpassen.



Ralf Lochmüller (l.)
Managing Partner, CEO

Alexander Raviol (Mitte)
Partner, CIO Alternative Solutions

Dr. Götz Albert, CFA (r.)
Managing Partner, CIO

Alpha-Kompetenz für Small & Mid Cap-Strategien

Das spezialisierte Team für Small & Mid Caps von Lupus alpha deckt das gesamte Spektrum börsennotierter Nebenwerte in Europa ab – von Micro Caps über Small Caps bis zu Mid Caps.

Wesentlicher Erfolgsfaktor in diesen informationsineffizienten Segmenten ist das richtige Stockpicking. Dafür arbeiten bei Lupus alpha Spezialisten, die durchschnittlich 19 Jahre Investmenterfahrung einbringen. Ein Spezialistenteam für Small & Mid Caps, das europaweit einzigartig sein dürfte.



15+

Jahre Erfolge

mit mehr als 65 Auszeichnungen für das Management europäischer Small & Mid Caps



1.000+

Kontakte zu Unternehmen

im Jahr – für den Informationsvorsprung unserer Portfolio-Manager

Aktives Portfolio-Management mit hohem Active Share

Wir sind überzeugt: Small & Mid Caps bieten nachhaltige Chancen für echtes Alpha aus aktivem Portfolio-Management. Denn Markteffizienzen sind die Voraussetzung für überdurchschnittliche Renditen. Je spezieller das Marktsegment, desto mehr Möglichkeiten bieten sich, aus Informationsvorsprüngen Renditevorteile zu generieren.

Unsere Nebenwerte-Experten setzen auf einen konsequenten Bottom-up-Ansatz. Benchmarkorientierung spielt dabei keine Rolle. Bei uns haben Portfolio-Manager die Freiheit, vom herrschenden Marktkonsens abzuweichen und so Chancen zu nutzen.

Im gesamten Nebenwerte-Bereich gilt es, die jeweils attraktivsten Aktien zu finden – Hidden Champions und wahre Ertragsperlen. Dabei stützt sich das spezialisierte Small & Mid Cap-Team von Lupus alpha neben Analysen des jeweiligen Geschäftsmodells auf die Ergebnisse von persönlichen Unternehmensbesuchen und Beurteilungen des Managements.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Spezialisierung:** großes Team der erfahrensten Small & Mid Cap-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
- **Risikoadjustierte Exponierung:** differenzierte Strategieangebote für europäische Small & Mid Caps

Small & Mid Cap-Team



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



Peter C. Konzatti
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Franz Führer
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Björn Glück, CFA
Portfolio Management
Small & Mid Caps
Europa



Marcus Ratz
Partner, Portfolio
Management
Small & Mid Caps
Europa



Gerald Rössel, CFA
Portfolio Management
und Research
Small & Mid Caps
Europa



Björn Wolf
Portfolio Management
und Research
Small & Mid Caps
Europa

Alpha-Kompetenz für Alternative Solutions

Mit herkömmlichen anleihedominierten Portfolios sind typische Renditeanforderungen professioneller Investoren kaum noch zu erfüllen. Long Only-Investments in risikoreicheren Anlageklassen bergen aber ein höheres Verlustrisiko.

Mit langjähriger Erfahrung macht Lupus alpha daher Angebote, alternative Renditequellen individuell zu nutzen – insbesondere für Anleger, deren Risikobudget eine weitere Erhöhung der Aktienquote unmöglich macht.



10+

Jahre Track Record

in Alternative Solutions – als ein Vorreiter für alternative Renditequellen in Deutschland



Eigene Datenbank

selbst entwickelt für die Analyse und Simulation aller Volatilitäts- und Derivatestrategien

Liquid Alternatives – mit einem Track Record von mehr als einer Dekade

Alternative Anlagelösungen zeichnen sich durch Rendite-treiber abseits traditioneller Anlageklassen aus. Bei alternativen Renditetreibern legen wir den Fokus auf liquide Instrumente. Mit ihnen nutzen wir ökonomisch fundierte Risikoprämien wie beispielsweise die Volatilitätsrisikoprämie.

Bereits seit 2003 bieten wir institutionellen Investoren innovative Optionsstrategien: zunächst im Bereich der Aktienwertsicherung und seit 2007 auch im Bereich der Volatilitätsstrategien. Das macht Lupus alpha zu einem der erfahrensten deutschen Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten.

Strukturen und Prozesse bei Lupus alpha sind konsequent auf die Erfordernisse liquider alternativer Investments ausgerichtet: vom Portfolio-Management über Risiko-Overlay und Risikomanagement bis hin zur vollständigen Kontrolle der Trading-Prozesse.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Bessere Diversifizierung:** durch innovative, liquide alternative Investments
- **Strategien mit alternativen Renditetreibern:** wie bspw. optionsbasierte Volatilitätsstrategien
- **Optimierung der Rendite-Risiko-Struktur bestehender Portfolios** mit dem gezielten Einsatz derivative-basierter Risiko-Overlay-Mandate
- **Hohe Zuverlässigkeit der Lösungen** aufgrund einer über 10-jährigen Erfahrung eines Vorreiters in Deutschland für Liquid Alternatives

Alternative Solutions-Team



Alexander Raviol
Partner, CIO, Head of
Portfolio Management
Alternative Solutions



Marvin Labod
Portfolio Management
Alternative Solutions



Sabrina Landsknecht,
CAIA
Portfolio Management
Alternative Solutions



Tobias Meyer, CFA
Portfolio Management
Alternative Solutions



Mark Ritter,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Alternative Solutions



Stephan Steiger,
CFA, CAIA
Portfolio Management
Alternative Solutions

Alpha-Kompetenz für Advanced Fixed Income-Strategien

Investoren suchen nach Alternativen, mit denen sie ihr Rentenportfolio jenseits von Staats- und Unternehmensanleihen ergänzen können. Denn mit diesen lassen sich in vielen Marktszenarien die gesteckten Ertrags- und Risikoziele kaum mehr erreichen.

Spezialisierte Asset-Klassen, wie CLOs oder Wandelanleihen, können als Beimischung das Ertragspotenzial erhöhen. Darüber hinaus verbessern sie effizient die Diversifikation – und das bei einem geringen Durationsrisiko.



15+

Jahre Erfahrung
der Portfolio-Spezialisten für CLO- und
Wandelanleihenstrategien



2

spezialisierte Teams
mit langjährigem Track Record für CLOs
und globale Wandelanleihen

Aktive Fixed Income-Alternativen mit erfahrenen, spezialisierten Teams

CLO- und Wandelanleihenstrategien können entscheidend zur Verbesserung von Anlegerportfolios beitragen. Bei CLOs handelt es sich um Verbriefungen von Kreditportfolios, die überwiegend aus erstrangig besicherten Unternehmenskrediten (Senior Secured Loans) bestehen. Je nach Risikoneigung und Ertragsappetit können Investoren entsprechende CLO-Tranchen mit unterschiedlichen Ratings erwerben. Unsere CLO-Spezialisten greifen beim Management ihrer Strategien auf ein breites Erfahrungswissen und datenbasierte Analysemethoden zurück.

Wandelanleihen kombinieren die Stärken zweier Anlageklassen: die Sicherheit einer Anleihe mit dem Ertragspotenzial einer Aktie. Sie sind Schuldverschreibungen, die einen festen Zinssatz tragen und innerhalb einer bestimmten Frist in einem zuvor festgelegten Verhältnis in Aktien getauscht werden können. Ein wesentliches Merkmal ist, dass Wandelanleihen stärker auf steigende Aktienkurse reagieren als auf negative Entwicklungen.

The alpha way to invest – Vorteile für Investoren

- **Diversifikation im Rentenportfolio:** durch geringe Zinssensitivität und attraktive Ertragspotenziale bei CLOs und Wandelanleihen
- **CLO-Strategien mit doppeltem Alpha-Potenzial:** Auswahl aktiv gemanagter Portfolios von Senior Secured Loans (CLOs) durch die Portfolio-Manager von Lupus alpha
- **Individuelle Ausgestaltung von CLO-Investments:** als Aktie, Schuldschein oder Fonds möglich
- **Konvexes Auszahlungsprofil von Wandelanleihen:** gezielt mithilfe einer aktiven Titelauswahl nutzen
- **Wandelanleihen mit Fokus auf Wachstumswerten:** Im Rahmen einer globalen Strategie wird dabei auch in Emittenten aus dem Small & Mid Cap-Bereich investiert und es werden die Vorzüge des spezialisierten Research von Lupus alpha genutzt

CLO-Team



Norbert Adam
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Stamatia Hagenstein
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Michael Hombach
Portfolio Management
Fixed Income Credit



Dr. Klaus Ripper
Portfolio Management
Fixed Income Credit

Wandelanleihen-Team



Marc-Alexander Knieß
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds



Stefan Schauer
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds



Manuel Zell
Portfolio Management
Global Convertible
Bonds

Weitere Informationen erhalten Sie von Ihren persönlichen Ansprechpartnern:



Ralf Lochmüller
Managing Partner, CEO
ralf.lochmueller@lupusalpha.de



Dr. Markus Zuber
Partner, CSO
markus.zuber@lupusalpha.de



Dejan Saravanja
Senior Relationship Manager,
Institutionelle Investoren
dejan.saravanja@lupusalpha.de



Benjamin Wendel
Relationship Manager,
Institutionelle Investoren
benjamin.wendel@lupusalpha.de



Oliver Böttger
Partner, Senior Relationship Manager
Institutionelle Investoren und Leiter
Vertrieb Wholesale
oliver.boettger@lupusalpha.de



Laurin Regel
Relationship Manager,
Wholesale-Investoren Region Nord
laurin.regel@lupusalpha.de



Rachel-Bel Bongi
Client Services
rachel-bel.bongi@lupusalpha.de



Anke Floeth
Client Services
anke.floeth@lupusalpha.de

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

+49 69 365058-7000.

Capital Fondskompass – Top-Fondsgesellschaft



Drittplatzierte in der
Kategorie Spezialanbieter
2020

Morningstar Awards



Best Fund House: Equity

Scope Award – Bester Asset Manager



Winner 2019 – Spezialanbieter
2019



Winner 2020 – Spezialanbieter
2020



Winner 2020 – Absolut Return
2020

Disclaimer:

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung 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 wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die vollständigen Angaben zu den jeweiligen Fonds sowie deren Vertriebszulassung 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@lupusalpha.de oder über unsere Homepage www.lupusalpha.de. Für Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich erhalten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen und den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht darüber hinaus 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.

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, D-60327 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 365058-7000
Fax: +49 69 365058-8000
E-Mail: info@lupusalpha.de