

Pressemitteilung

Source For Alpha legt neue Fonds für globale Aktien und amerikanische Nebenwerte auf

Frankfurt, den 26. September 2024

Der unabhängige Frankfurter Vermögensverwalter Source For Alpha bietet Anlegern ab sofort über zwei neue Fonds Zugang zu einem erweiterten Anlageuniversum und nutzt hierfür seine erfolgreichen systematischen Anlagestrategien.

Der **S4A Pure Equity Global** (WKN: A40DCA, ISIN: DE000A40DCA1) investiert weltweit in Aktien entwickelter Märkte, insbesondere in den USA und Europa. Er wurde am 26. September gemeinsam mit der Service-KVG Universal-Investment aufgelegt. Dabei kommt ein disziplinierter, systematischer Investmentprozess zum Einsatz, der auf wissenschaftlichen Erkenntnissen der empirischen Kapitalmarktforschung beruht. Der Ansatz bewährt sich seit Jahren bei den bereits etablierten Aktienfonds S4A Pure Equity Germany (WKN: A1W896, ISIN: DE000A1W8960) und S4A EU Pure Equity (WKN: A1JUW4, ISIN: DE000A1JUW44). Der **S4A Pure Equity Global** kombiniert den in der Praxis erprobten Investmentansatz von Source For Alpha zur „Pure Equity“-Titelselektion mit einer Allokation in europäische und amerikanische Nebenwerte in Abhängigkeit von der aktuellen Geldpolitik.

Rückenwind für Small- und Mid-Caps durch aktuelle Zinssenkungen

„Die empirische Kapitalmarktforschung zeigt, dass Small- und Mid-Cap-Aktien vor allem in Zeiten einer expansiven Geldpolitik eine Überrendite gegenüber Large-Cap-Aktien aufweisen“, erklärt **Vorstand und Fondsmanager Dr. Gaston Michel** den Einfluss der Zentralbanken auf die relative Rendite von Nebenwerten im Vergleich zu Standardwerten. „Innerhalb unseres neuen S4A Pure Equity Global Fonds steuern wir die Allokation in Nebenwerten in Abhängigkeit von der Geldpolitik. In Europa und den USA sind jüngst die ersten Zinssenkungen erfolgt, sodass jetzt – anders als in den letzten Jahren – Small- und Mid-Caps Rückenwind bekommen sollten. Hintergrund ist das Abschmelzen zeitvariabler Liquiditätsprämien: Durch die geldpolitische Liquiditätszufuhr nimmt die Marktliquidität zu und das sollte den illiquideren Nebenwerten zu einer Überrendite verhelfen.“

Vorstandskollege und Fondsmanager Dr. Christian Funke kommentiert die Fondsaufgabe so: „Wir sehen uns mit den Auszeichnungen und dem Wachstum der letzten Jahre auf inzwischen über 1 Milliarde Euro Assets under Management in unserem wissenschaftlichen Ansatz bestätigt. Sowohl auf dem europäischen wie auch auf dem amerikanischen Aktienmarkt konnten wir für unsere Kunden über mehr als 10 Jahre hinweg attraktive Renditen erwirtschaften. Dieser Erfolg untermauert die Nachhaltigkeit und Beständigkeit unserer Strategie, mit wissenschaftlichen Methoden zu investieren, die sich auch in unsicheren und von Volatilität geprägten Zeiten gut geschlagen hat.“

Zugang zu US-amerikanischen Nebenwerten

Vor dem Hintergrund der Forschungsergebnisse zur Geldpolitik legt Source For Alpha am 7. Oktober, ebenfalls gemeinsam mit Universal-Investment, einen zweiten Aktienfonds auf, den **S4A US Equity Small & Mid Cap** (WKN: A40HG3, ISIN: DE000A40HG31), der sich auf US-amerikanische Nebenwerte konzentriert.

Wie bei allen Produkten von Source For Alpha kommt auch bei diesem Fonds ein systematischer Investmentprozess zum Einsatz, der auf wissenschaftlichen Erkenntnissen der empirischen Kapitalmarktforschung beruht. Vorbild ist der bewährte Value-Investmentprozess des erfolgreichen US-Aktienfonds S4A US Long (WKN: A1H6HH, ISIN: DE000A1H6HH3), in dem mittlerweile über 400 Millionen USD verwaltet werden. Dieser Fonds wurde 2023 mit dem Refinitiv Lipper Award Germany als bester US-Aktienfonds über drei und fünf Jahre ausgezeichnet. Der neue **S4A US Equity Small & Mid Cap** nimmt das Aktienuniversum der zweiten Reihe jenseits des Standardwerteindex S&P 500 in den Blick und fokussiert sich auf Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung, die Mitglied des S&P 400 Mid Cap Index oder des S&P 600 Small Cap Index sind.

„Einige Bestandsinvestoren haben uns schon seit Jahren nahegelegt, unseren bewährten Value-Investmentprozess für US-Aktien zusätzlich für ein Universum von US Small- und Mid-Cap-Aktien verfügbar zu machen“, erklärt Funke die Auflegung des Fonds. „Wir nutzen den aktuellen Wechsel in der Geldpolitik, um die Anlagestrategie zu einem hoffentlich günstigen Zeitpunkt umzusetzen.“ Michel ergänzt: „Wir erfahren in unseren Gesprächen mit Investoren zurzeit ein hohes Interesse am Thema Value so wie auch an Investments in Nebenwerten. Insofern sind wir zuversichtlich, die neuen Fonds aus unserem Haus zum Erfolg führen zu können.“

Die neuen Publikumsfonds von Source For Alpha auf einen Blick:

Anteilklasse	S4A Pure Equity Global		S4A US Equity Small & Mid Cap	
	R	I	R	I
ISIN	DE000A40DCA1	DE000A40HG07	DE000A40HG31	DE000A40HG49
WKN	A40DCA	A40HG0	A40HG3	A40HG4
Auflieddatum	26. September 2024		7. Oktober 2024	
Fondswährung	US-Dollar		US-Dollar	
Vergleichsindex	MSCI World Net Return Index (in USD)		Russell 2000 Net Return Index (in USD)	
Fondsmanager	Source For Alpha AG, Frankfurt			
Service-KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt			
Verwahrstelle	UBS Europe SE, Frankfurt			
Ausgabeaufschlag	5 %	0 %	5 %	0 %
Verwaltungsgebühr	1,5 % p.a.	1,0 % p.a.	1,5 % p.a.	1,0 % p.a.
Performance-Fee	<ul style="list-style-type: none">Performance Fee: 20% des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über dem Vergleichsindex), jedoch höchstens 5% des Durchschnittswerts des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.High Watermark: Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsindex (negative Benchmark-Abweichung), so wird der negative Betrag pro Anteilwert auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen und muss erst aufgeholt werden (High Watermark).			

Über Source For Alpha

Seit 2010 bietet die Source For Alpha AG (S4A) mit Sitz im Frankfurter Westend eine ganzheitliche Vermögensverwaltung für Privat- und Unternehmerkunden, Family Offices und Stiftungen an. Zudem entwickelt S4A maßgeschneiderte Lösungen in Publikums- und Spezialfonds für institutionelle Investoren. Derzeit beschäftigen wir 26 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und verwalten ein Anlagevolumen von über 1 Milliarde Euro. Wir verbinden wissenschaftliche Anlagestrategien und persönliche Beratung. So entstehen innovative und individuelle Investmentstrategien. Aus Wissen wird Beratung: Dieser Leitgedanke unterscheidet uns von Mitbewerbern. Wir investieren objektiv auf Basis der neuesten Erkenntnisse der empirischen Kapitalmarktforschung. Source For Alpha ist ein Wertpapierinstitut mit Lizenz zur Finanzportfolioverwaltung nach §15 WpIG unter Aufsicht der Bundesbank und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und ist Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter (VuV).

Kontakt

Dr. Christian Funke

Vorstand

Telefon: +49 (0) 69 271 473 601

Telefax: +49 (0) 69 271 473 610

E-Mail: funke@source-for-alpha.de

Website: www.source-for-alpha.de



**REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS**

**2023 WINNER
GERMANY**



Quellen: Handelsblatt, LSEG Refinitiv Lipper, TiAM Advisor Services, Stand September 2024

Disclaimer

Diese Publikation ist eine Marketingmitteilung und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Aktien an Investmentvermögen. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- Jahres und Halbjahresberichte) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten und kostenlos bei Universal Investment sowie im Internet unter <https://www.universal-investment.com/de/> erhältlich sind.

Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie auf <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Anlegerrechte/>. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.