



||montega

ALPHA

WIR ERMÖGLICHEN ÜBERRENDITEN

17

ALPHA-Cases

+10%

Ø-Performance

+12PP

Ø-Outperformance

INDEX

- 4** Überrendite mit ALPHA
- 9** Unternehmensprofil
- 12** Coverage
- 13** Zusammenfassung
- 14** Kontakt



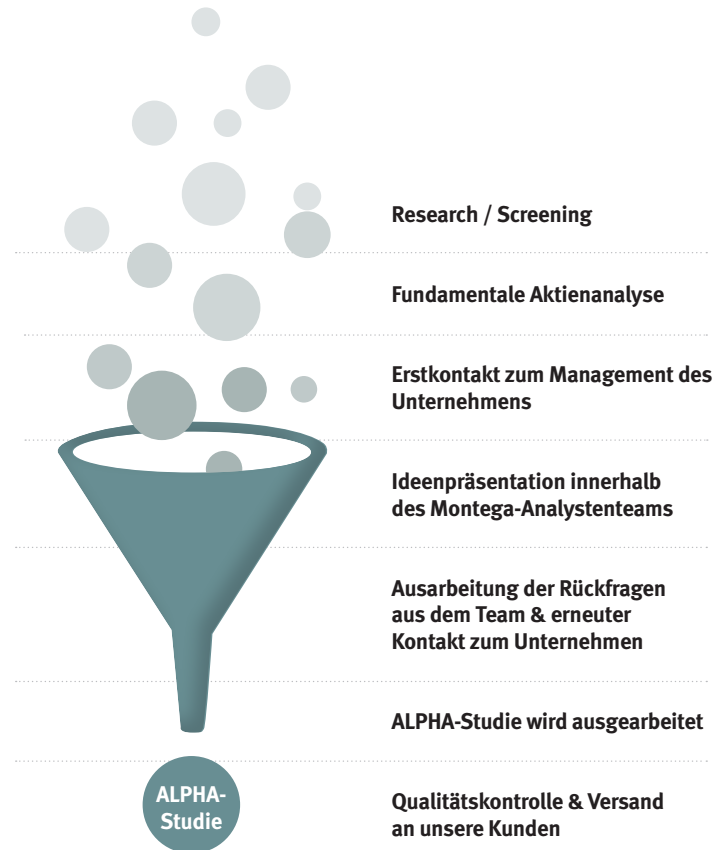
WAS IST ALPHA?

Mit ALPHA präsentiert unser erfahrenes Analyistenteam monatlich neue Investmentideen, die unabhängig von der Marktphase attraktive Überrenditen erzielen. Die Studien sind stark komprimiert und stellen die wesentlichen Punkte eines Investmentcases dar. Das typische ALPHA-Unternehmen hat eine Marktkapitalisierung von 300 Mio. bis 3 Mrd. Euro und stammt aus der DACH-Region.



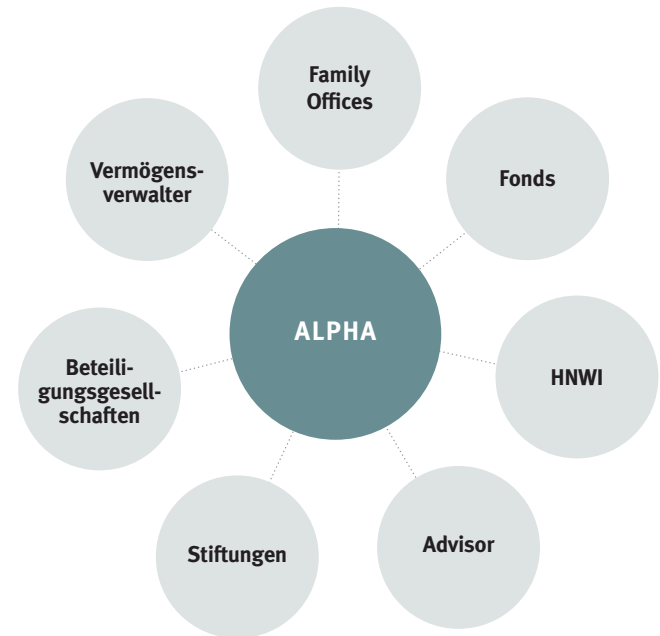
WIE ENTSTEHT EIN ALPHA?

Im Rahmen der ALPHA-Studien werden ausschließlich High Conviction-Investmentideen präsentiert. Dafür durchlaufen unsere ALPHA-Ideen einen mehrstufigen Analyseprozess. Im ersten Schritt wird das Anlageuniversum anhand verschiedener Screening-Tools gefiltert. Die übrig gebliebenen Titel werden dann mithilfe der Fundamentalanalyse sorgfältig überprüft, bevor wir im Dialog mit dem Management unsere Equity Story plausibilisieren. Anschließend muss der Investment Case den kritischen Fragen des erfahrenen Montega-Analystenteams standhalten. In einem zweiten Gespräch mit der Unternehmensführung klären wir dann alle verbliebenen Fragen, sodass die ALPHA-Studie ausgearbeitet und zeitnah an unsere Kunden verschickt werden kann.



FÜR WEN IST ALPHA?

ALPHA richtet sich an alle Investoren mit Fokus auf Small- und MidCap-Unternehmen. Hierzu gehören beispielsweise Fondsmanager, Vermögensverwalter und Family Offices. Die ALPHA-Studien dienen unseren Kunden als Ideengeber im Rahmen der Portfoliozusammensetzung.

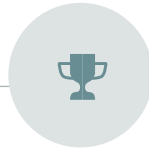




Research BASIC

450 € / Monat *

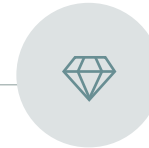
quartalsweise kündbar



Research PLUS

700 € / Monat *

jährlich kündbar



Research PREMIUM

1.250 € / Monat *

jährlich kündbar

WIE BEKOMME ICH ALPHA?

Investoren bieten wir mit Research BASIC, Research PLUS und Research PREMIUM drei unterschiedlich umfangreiche Leistungspakete an. Ausgehend vom Basismodell, das unsere regelmäßig erscheinenden ALPHA-Studien sowie Publikationen aus unserer Coverage umfasst, enthält das Plus-Paket sämtliche Research-Veröffentlichungen. Hierzu gehört mit ALPHA-News auch ein E-Mail Alert zur schnellen

Einschätzung kursrelevanter Ereignisse bei veröffentlichten ALPHA-Cases. Premium-Kunden steht nicht nur unser erfahrenes Analystenteam als Ansprechpartner zur Seite, sondern darüber hinaus vermitteln wir über Roadshows und Fieldtrips auch den direkten Zugang zu Entscheidungsträgern in Unternehmen.

* Alle Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt. Die angegebenen Preise berechtigen zum Bezug der genannten Leistungen durch einen Account. Die Mehrkosten für ein Multi-Account-Modell betragen im BASIC-Paket 200 Euro pro Monat, im PLUS-Paket 400 Euro pro Monat und im PREMIUM-Paket 500 Euro pro Monat.

ÜBERRENDITE MIT ALPHA

BEISPIELE

SQS Software Quality
Systems AG

+83%

in 171 Tagen

CASE CLOSED

Jost-Werke AG

+42%

in 72 Tagen

CASE CLOSED

Rocket Internet SE

+33%

in 258 Tagen

CASE CLOSED

ZEAL Network SE

+12%

in 163 Tagen

CASE CLOSED

Nynomic AG

+26%

in 189 Tagen

CASE CLOSED

HolidayCheck Group AG

+7%

in 82 Tagen

CASE CLOSED

Deutz AG

+9%

in 42 Tagen

CASE CLOSED

FinTech Group AG

+12%

in 64 Tagen

CASE CLOSED

DER SMALL- UND MIDCAP-SPEZIALIST

1 **Unser Profil:** Wir sind eines der führenden deutschen Equity Research-Häuser mit Sitz in der Hansestadt Hamburg. Unsere Research-Publikationen erreichen mehr als 300 institutionelle Investoren im In- und Ausland. Unser Fokus liegt auf mittelständischen Unternehmen aus der DACH-Region. Wir sind unabhängig und eigentümergeführt.

2 **Was uns auszeichnet:** Unser Team besteht aus erfahrenen Analysten mit einem klaren Sektorfokus. Ob Handel, Maschinenbau oder Software, unsere Mitarbeiter sind Experten auf ihrem Gebiet. Neben fundierten Fachkenntnissen zeichnet uns insbesondere der regelmäßige Kontakt auf Vorstandsebene und die daraus resultierende enge Verbindung zu den Unternehmen aus. Unsere hochwertigen Research-Publikationen und treffsicheren Empfehlungen haben zu einer stetigen Erweiterung unseres exzellenten Netzwerks an institutionellen Investoren geführt.



DER SMALL- UND MIDCAP-SPEZIALIST

3

Unsere Dienstleistungen: Wir verstehen uns als Bindeglied zwischen Investoren und Unternehmensvorständen. Unser Ziel ist es, Informationsasymmetrien abzubauen und unseren Kunden Überrenditen zu ermöglichen. Die Grundlage hierfür bilden unsere Research-Publikationen, die dem Investor einen tiefen Einblick in die Unternehmensentwicklung ermöglichen. Die börsennotierten Gesellschaften unterstützen wir durch regelmäßige Roadshows, Fieldtrips und Konferenzen beim Aufbau langfristiger Investorenkontakte.

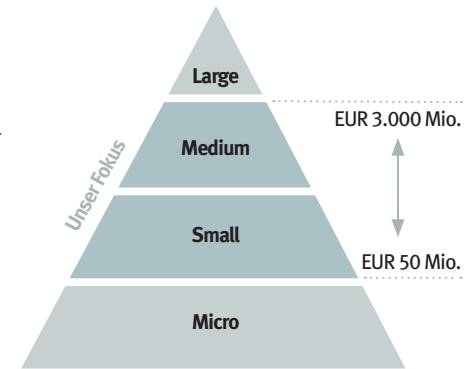
4

Unser Fokus: Das Coverage-Universum umfasst Titel aus dem MDAX, TecDAX, SDAX sowie ausgewählte Nebenwerte und wird durch erfolgreiches Stock-Picking stetig erweitert.

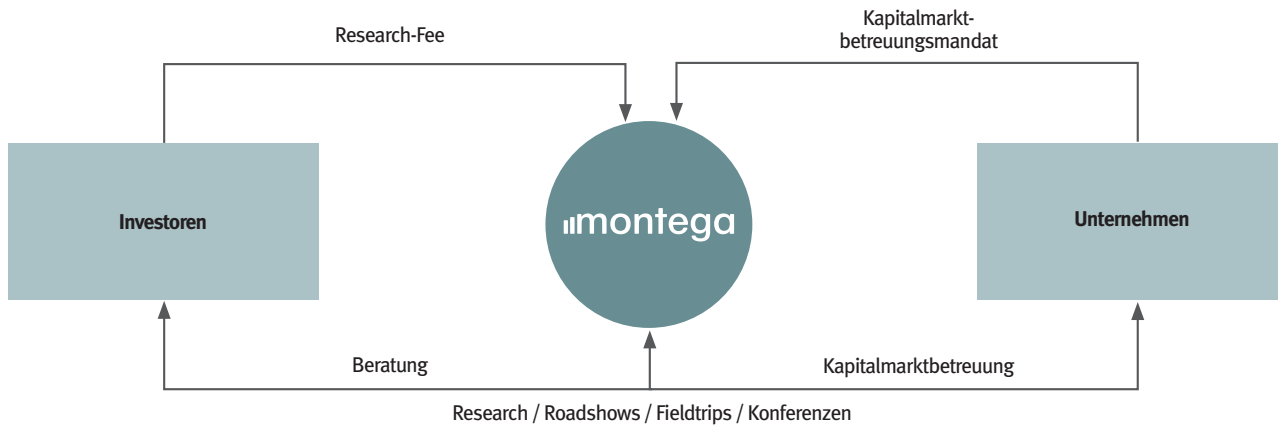


Sektoren:








































- Automotive
- Bau und Infrastruktur
- Cleantech
- Handel und Konsum
- Industrie
- Internet und Medien
- Maschinenbau
- Software
- Technologie
- Telekommunikation



FLEXIBLES GESCHÄFTSMODELL ERMÖGLICHT BREITE COVERAGE



COVERAGE

	Automotive & Logistics	Maschinenbau & Technologie	Software & Financials	Internet & Medien	Bau & Infrastruktur	Handel & Konsum	Sonstige
> 300 Mio. Euro	 		 	 	<p>Uzin Utz</p>		  
100 bis 300 Mio. Euro		  		 	 	  	 
< 100 Mio. Euro		 	   	  		 	  

ZUSAMMENFASSUNG

WAS ALPHA AUSZEICHNET

- Fokus auf Small- und MidCaps im deutschsprachigen Raum
- Mehrstufiger Analyseprozess inklusive Fundamentalanalyse und Managementgesprächen
- Hohe Frequenz mit monatlich neuen Investmentideen
- Vielfältige Cases aus unterschiedlichsten Branchen
- Überzeugender Track Record mit nachweislich deutlicher Outperformance



IHRE ANSPRECHPARTNER

Alexander Braun (Vorstand)
Tel.: +49 (0) 40 41 111 37-77
Mail: a.braun@montega.de

Patrick Speck (Vorstand)
Tel.: +49 (0) 40 41 111 37-70
Mail: p.speck@montega.de

Montega AG
Schauenburgerstraße 10
20095 Hamburg
Fax: +49 (0) 40 41 111 37-88

www.montega.de

Disclaimer: Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung oder Aufforderung zum Abschluss bestimmter Börsengeschäfte dar. Bitte lesen Sie unseren RISIKOHINWEIS/HAFTUNGSAUSSCHLUSS unter <https://www.montega.de>

Rechte: Alle Rechte vorbehalten. Nachdruck (auch auszugsweise), kommerzielle Weiterverbreitung und Aufnahme in kommerzielle Datenbanken nur mit schriftlicher Genehmigung der Montega AG.

Aufsichtsbehörde: Die Montega AG wird von der BaFin hinsichtlich der Einhaltung der für im Bereich der Finanzanalyse tätige Unternehmen geltenden Vorschriften der §§ 34b, 34c Wertpapierhandelsgesetz sowie der Finanzanalyseordnung beaufsichtigt.

Daten: Stand: Oktober 2018. Die Performance-Daten wurden auf Basis des Schlusskurses des Vortages ermittelt. Die relative Performance wurde auf Basis des Vergleichsindex CDAX gebildet.

Kontakt: Montega AG, Schauenburgerstraße 10, 20095 Hamburg

Vorstand: Alexander Braun, Patrick Speck

Aufsichtsrat: Wais Samadzada, Markus Barth (CFA), Christoph Alexander Petri

Die Montega AG ist am Amtsgericht Hamburg unter der Registernummer HRB 111052 eingetragen.

USt.-IdNr.: DE268317003

