

Fondsportrait 2017

LuxTopic - Systematic Return A



ASSET
STANDARD

Fonds

LuxTopic - Systematic Return A

Asset-Manager

Robert Beer Investment GmbH
Weidener Straße 4a
92711 Parkstein

www.robertbeer.com

Ansprechpartner (institutionelle/ Retail)

Matthias Herold
Tel.: +49 9602 93986 - 21
matthias.herold@robertbeer.com

ROBERT BEER

Unternehmensüberblick/ Kernkompetenz

Die Robert Beer Investment GmbH, www.robertbeer.com, verwaltet seit über 13 Jahren risikoadjustierte Aktienstrategien, in welche die Ergebnisse von 30 Jahren Erfahrung und Forschung von Robert Beer, Inhaber, Geschäftsführer und Fondsmanager einfließen. Als Finanzbuch-Autor befasste er sich bereits in den 80er Jahren mit dem Spezialgebiet des Optionsmanagements. Werke über den Euro Mitte der 90er sowie zum Thema Indexing demonstrieren seine langjährige und vorausschauende Expertise.

Kernkompetenz sind Absicherungsstrategien mit Optionen, aktive Aktienauswahl und darauf aufbauend systematische, regelbasierte und risikoadjustierte Anlagestrategien. Das Erfolgsrezept: Rendite und Risiko in Einklang bringen und so langfristig einen Mehrwert erzielen.

Verantwortliche Fondsmanager:

Dipl.-Ing. Robert Beer

Dipl.-Ing. Robert Beer, Inhaber und Namensgeber unserer Investmentboutique, erkannte sehr früh die Bedürfnisse seiner Kunden und entschied sich deswegen, statt Mainstream risikoadjustierte Anlagelösungen anzubieten. Schwerpunkt sind hier Forschung und Analysearbeit an den weltweiten Aktienmärkten sowie geregelten Terminmärkten und Optionen.

Robert Beer verfügt über 30 Jahre Erfahrung an den internationalen Kapitalmärkten und ist seit 2003 für die eigenen Fonds verantwortlich.



Dipl.-Inform. (FH) Peter Lukas

Dipl.-Inform. (FH) Peter Lukas verantwortet die Softwareentwicklung und die Analyse im Team. Schwerpunkte sind die Entwicklung und technische Implementierung von Software, regelmäßige Analyse der Options und Aktienmärkte und die Umsetzung der Anlagestrategie.

Peter Lukas ist seit 2010 im Team als Co-Fondsmanager verantwortlich.



Research/ Investmentprozess

Aktien versprechen langfristig die größte Rendite unter den Assetklassen. Der größte Nachteil besteht in den Schwankungen die im Laufe der Zeit auftreten und die der Preis für die höhere Rendite sind. Die höhere Rendite der Aktien basiert auf den Gewinnen der Unternehmen. Langfristig entwickeln sich die Kurse wegen der im Laufe der Zeit erzielten Unternehmensgewinne nach oben. Historisch liegt die Gewinnrendite bei großen Konzernen bei etwa 7-8% pro Jahr.

Wie kann man also an diesen Profiten partizipieren ohne das volle Risiko eingehen zu müssen? Die Lösung liegt im systematischen und regelbasierten Einsatz von Optionsstrategien, mit denen man die Abwärtsrisiken reduzieren kann und zugleich Renditechancen nach oben bewahrt. Unsere Fonds verfolgen daher aktuell eine Portfoliokombination aus Aktien und Absicherungsstrategien. Anleihen spielen aufgrund des Zinsniveaus derzeit keine Rolle. Je nach Zielrichtung beziehungsweise Rendite-Risiko-Profil sind diese beiden elementaren Bausteine verschieden gewichtet, sodass wir jedem Anlagetyp genau die richtige Mischung anbieten können.

Die Grundlage unseres Anlageprozesses ist unsere jahrelang bewährte FSR-Methode:

Fundamental - Investition in Top-Unternehmen

Wir gründen unser Investment auf große, zumeist europäische, Konzerne mit starken Marken und einer entsprechenden Marktposition. Diese Unternehmen sind oft Marktführer, agieren global und generieren ihre Erträge weltweit. Vor allem starke Substanz, hohe Ertragskraft, stetiges Wachstum und attraktive Dividenden zeichnen sie aus.

Systematisch - Systematische Aktienauswahl

Ein systematisches Auswahlverfahren selektiert die trendstarken Werte aus dem gegebenen Aktienspektrum. Ziel dieser Momentum-Strategie ist es, langfristig in renditestärkere Unternehmen zu investieren.

Risikoadjustiert - Aktives Risikomanagement

Das aktive Risikomanagement hat zum Ziel, negative Marktentwicklungen abzufedern. Fällt durch Risikoreduzierung der Rückschlag in einem fallenden Aktienmarkt geringer aus, so startet das Investment - sobald die Aktienmärkte wieder steigen - von einem höheren Niveau.

Fondsprofil

Der risikoscheue Anleger steckt in einem Dilemma: Anleihen haben aktuell eine geringe oder gar keine Rendite, bergen aber Kursrisiken. Aktien bieten weiterhin aussichtsreiche Renditemöglichkeiten, schwanken aber mitunter stark, besonders für konservative Kapitalanleger zu stark.

Der vermögensverwaltende LuxTopic - Systematic Return verfolgt eine Portfoliokombination aus Aktien und Absicherungsstrategien. Grundlage für die langfristige Wertentwicklung ist hierbei die Aktienrendite aus substanzstarken europäischen Blue-Chip-Aktien. Basis dieser Strategie ist die risikoadjustierte Aktienstrategie LuxTopic - Aktien Europa. Diese bewährte Strategie erzielt seit 2003 einen höheren Ertrag als der Aktienmarkt, bei geringerem Risiko. Die temporären Kursrisiken werden mit einer starken aktiven Absicherungsstrategie über Optionen gemanagt.

Ziel der Strategie ist es, Anlegern die Möglichkeit zu geben, von Aktieninvestments zu profitieren und dennoch das Abwärtsrisiko begrenzt zu halten. Der Fonds ist eine Alternative zu Renteninvestments und Fondsanlagen mit hohen Rentenquoten. Die Zielgrößen des Fonds:

- Langfristige Zielrendite 3-5% p.a.
- Zielausschüttung von 3% p.a. bietet laufende Erträge
- Anlage in ertragsstarke Substanzwerte, keine niedrigverzinsten Anleihen
- Starke Absicherungskomponente dämpft bei fallenden Kursen

Quelle: Robert Beer
Stand vom: 31.03.2017

Keine Weitergabe an Endkunden!

Fondsportrait 2017

LuxTopic - Systematic Return A



Stammdaten:

ISIN: LU1181278976
 WKN: A14M9N
 Währung: EUR
 Volumen Mio. €: 65,60
 Auflagedatum: 01.04.2015
 Laufende Kosten (KIID): 2,28
 KVG: DJE Investment S.A.
 MMD Kategorie: SF Aktien Options- Strategie
 Performance Fee: -

Ranking-Card:



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Ertrag	★★★★	□	□
Outp.-Ratio	★★★	□	□
Beta-Verteilung			
Volatilität			
Max. DrawDown	★★	□	□
Underwater-Period			

Wertentwicklung:

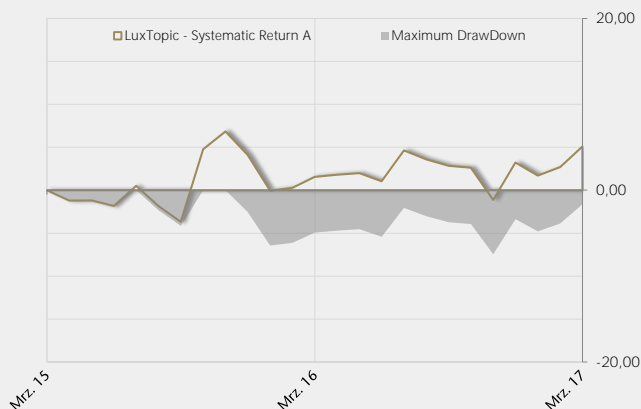
Jahr \ Monat	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Fonds	Sektor	Mehrwert
2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,54	-
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,63	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,30	-
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,95	-
2014	-	-	-	-1,20	0,01	-0,65	2,38	-2,34	-1,86	8,76	1,97	-2,56	-	0,82	-
2015	-3,98	0,33	1,27	0,24	0,18	-0,92	3,55	-0,99	-0,72	-0,22	-3,66	4,41	-0,83	0,45	-1,28
2016	-1,47	0,96	2,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,80	1,16	0,64

Wertentwicklung in % - Überblick

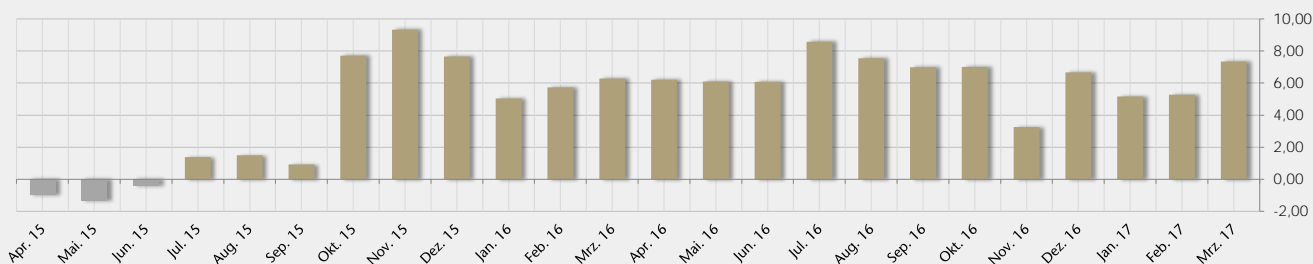
	Fonds	Sektor
1 Monat	2,34	0,27
3 Monate	1,80	1,16
6 Monate	2,18	2,02
1 Jahr	3,48	2,67
3 Jahre	-	4,16
5 Jahre	-	5,73
Seit Jahresbeginn	1,80	1,16
bester Monat *	8,76	6,66
schlechtester Monat *	-3,98	-4,40
bestes Kalenderjahr*	-0,83	7,55
schlechtestes Kalenderjahr*	-0,83	-9,69
Max. Draw Down *	-7,45	-12,56
Recovery Period (Monate) *	16	79

* Fonds seit Auflage / Sektor seit 01.01.1999

Wertentwicklung in % - Draw Down



Kumulierte Outperformance zur MMD-Kategorie:



Quelle: Robert Beer
 Stand vom: 31.03.2017

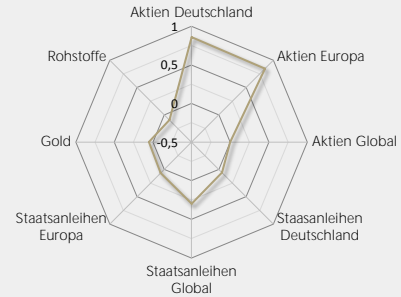
Keine Weitergabe an Endkunden!

Powered by
MMD
 MULTI MANAGER GMBH

Korrelation

	Monate	24
LuxTopic - Systematic Return A	24	1,00
Aktien Deutschland	120	0,86
Aktien Europa	120	0,85
Aktien Global	91	0,70
Staatsanleihen Deutschland	120	0,06
Staatsanleihen Global	120	0,30
Staatsanleihen Europa	120	0,07
Gold	120	0,05
Rohstoffe	120	-0,10

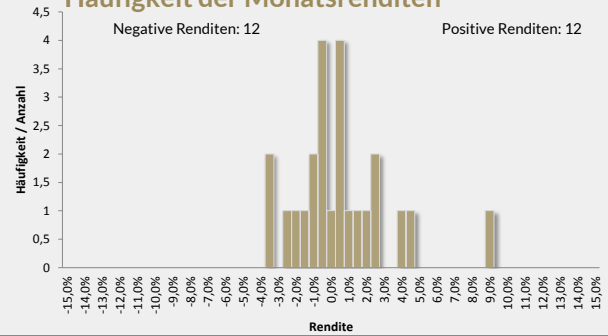
Korrelation: □ <0,7> □ <0,5> □



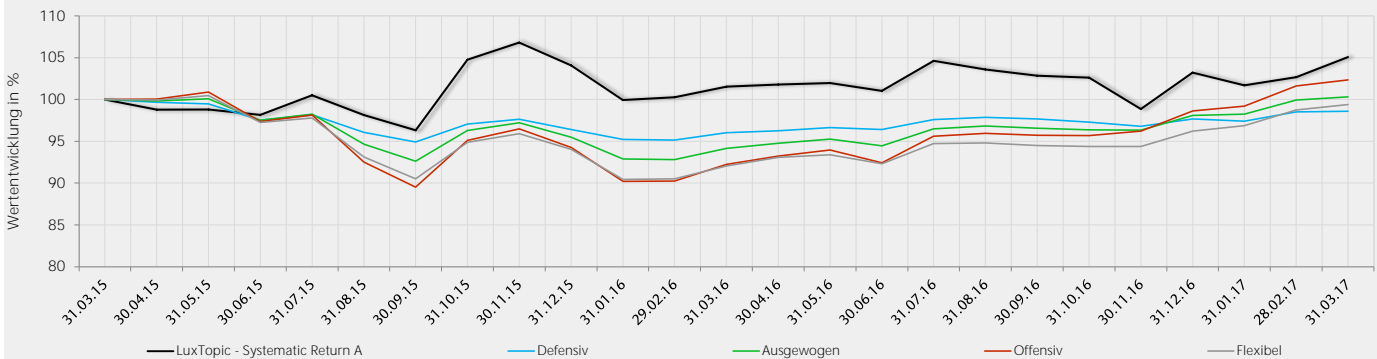
Asset Allokation in Netto-Bandbreiten

	Minimum	Maximum
Cash	0%	100%
Aktien	0%	100%
Renten	0%	100%
Immobilien	0%	0%
Rohstoffe/ Edelmetalle	0%	0%
Alternative	0%	0%
Sonstiges	0%	100%

Häufigkeit der Monatsrenditen



Vergleich Sektordurchschnitt - seit Auflage



Auswahl Produktspektrum VV-Fonds/ Strategiefonds des Asset-Managers

ISIN	Name	MMD Kategorie
LU0165251116	LuxTopic - Aktien Europa A	VV-Aktien
LU0191701282	LuxTopic - Flex	Flexibel
LU1181278976	LuxTopic - Systematic Return	SF Aktien Options- Strategie

Links und Dokumente zum Fonds

KIID	↓	Factsheet	↓
Verkaufsprospekt	↓	Fondsportrait	↓
Jahresbericht	↓	Website des Asset-Managers	↓
Halbjahresbericht	↓	Fondinformationen auf Asset Standard	↓
Informationen Bundesanzeiger	↓	Website der KVG	↓

Interview mit Robert Beer



Robert Beer

Geschäftsführer Robert Beer
Investment GmbH

Was unterscheidet Ihren Fonds von anderen in diesem Segment und warum sollte man investieren?

Die meisten Mischfonds setzen auf Aktien und Renten. Das hat in der Vergangenheit gut funktioniert. Sind Aktien gefallen, haben die Renten dies mit Kursgewinnen und den Zinsen abgedeckt. Seit die Zinsen bei null sind, ist diese Zeit vorbei. Renten bieten weder die Aussicht auf Kursgewinne, noch auf Zinsen. Im Gegenteil, die meisten beinhalten deutliche Kursrisiken und/oder negative Zinsen. Keine guten Voraussetzungen also. Wir setzen dagegen auf Aktien. Gerade europäische Blue Chips sind fair bewertet und bieten durchaus Potential. Rückgänge am Aktienmarkt federn wir nicht mit Renten, sondern mit Optionen ab. Für uns der bessere Weg in den nächsten Monaten und Jahren.

Welche Vorteile bietet Ihr Fondskonzept gegenüber klassischen Buy-and-Hold-Produkten?

Wenn ich eine zehnjährige Bundesanleihe, die mit 0,2 % rentiert, kaufe, dann habe ich zehn Jahre lang 0,2 %. Wenig berauschend, wenn Sie mich fragen. Europäische Konzerne erwirtschaften im Schnitt langfristig etwa 7 % Unternehmensertrag. Aber den meisten Anlegern sind die Rückschlagsrisiken am Aktienmarkt zu groß. Wir kombinieren die Anlage in Aktien mit einer starken Sicherung. Ein systematisches Konzept und für mich langfristig selbst ein Buy-and-Hold-Produkt für den konservativen Anleger.

Wie setzen Sie diese Ziele in Ihrem Fonds um?

Wir agieren nach unserer FSR-Methode. Fundamental kaufen wir europäische Blue Chips. Marktführer mit stabilen Marktpositionen, starker Substanz und hoher Ertragskraft. Die Auswahl erfolgt über eine Systematik, mit der in trendstarke Werte investiert wird. Underperformer werden so aussortiert. Dazu kommen dann Sicherungsgeschäfte über Optionen. Sie funktionieren im Grunde wie eine Versicherung und wie eine Versicherung muss ich sie immer haben. Diese Sicherung kostet zwar in Aufwärtsphasen Rendite, aber wenn es rumpelt, bin ich heilfroh das sie den Rückgang deutlich abfedert.

Wie lange existiert dieser Investmentprozess?

Die Strategie wird seit 2003 im LuxTopic – Aktien Europa umgesetzt. Die Gewichtung der Sicherung ist zwar etwas schwächer, aber man sieht, dass es funktioniert. Im Aufwärtsphasen ist man zwar ein wenig hintendran, dafür in Abwärtsmärkten deutlich besser unterwegs. Seit Auflage sind wir mit dem LuxTopic – Aktien Europa so deutlich besser als der EuroStoxx50 ETF und das bei erheblich weniger Risiko. Und seit zwei Jahren zeigt sich, dass die Strategie auch beim LuxTopic – Systematic Return hervorragend funktioniert, obwohl diese Zeit für Aktien doch herausfordernd war.

Welche Entwicklung an den Märkten erwarten Sie?

Nun, Aktien, gerade europäische Blue Chips, sind fair bewertet. Von daher sind wir optimistisch und sehen ordentliches Potential. Anleihen sind keine Alternative, amerikanische und auch viele Nebenwerte schon gut gelaufen und teilweise hoch bewertet. Doch gerade nach Anstiegen und auch wegen der aktuellen politischen Entwicklungen kann es immer zu größeren Bewegungen kommen. Genau die richtige Zeit also für unsere risikoadjustierten Strategien und besonders den LuxTopic – Systematic Return.

Rechtliche Hinweise

Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der Asset Standard GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Nutzer, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Personen, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar.