

## RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Mindestanlagesumme

### Stammdaten

ISIN	LU0191701282
WKN	AOCATN
Bloomberg	DJELTFL LX
Reuters	LU0191701282.LÜF
Kategorie	Aktien weltweit Standardwerte Blend
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. <sup>1</sup>	30%
VG / KVG <sup>2</sup>	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	Robert Beer Management GmbH
Ertragsverwendung	ausschüttend <sup>2</sup>
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	09.06.2004
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (28.06.2024)	145,31 Mio. EUR
TER p.a. (29.12.2023) <sup>2</sup>	2,00%
Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088). <sup>3</sup>	

### Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (28.06.2024)

**Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★★★★

#### Deutscher Fondspreis 2022, 2023 und 2024

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds global aktienorientiert"

#### Österreichischer Fondspreis 2022 und 2023

"Herausragend" in der Kategorie "Mischfonds global aktienorientiert"

#### €uro Fund Award 2023

1. Platz über 3 Jahre und 2. Platz über 5 Jahre in der Kategorie "Mischfonds überwiegend Aktien"

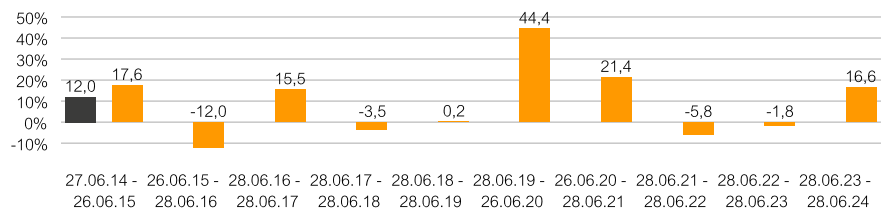
### Strategie

Das Fondsvermögen des internationalen Mischfonds kann sowohl in Aktien als auch in Anleihen investiert werden. Der Fokus liegt auf höchster Liquidität und Bonität der Einzeltitel. Seinen vermögensverwaltenden Charakter erhält der Mischfonds durch das aktive Risikomanagement.

### Wertentwicklung in % seit Auflage (09.06.2004)



### Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



### Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	4,21%	10,58%	16,58%	7,85%	89,08%	118,33%	262,43%
Fonds p.a.	-	-	-	2,55%	13,58%	8,12%	6,63%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.06.2024.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 | siehe Homepage

(www.dje.de/DE\_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/ubers/Verantwortungsvolles-Investieren/)

4 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage

(www.dje.de/DE\_de/unternehmen/auszeichnungen)

5 | siehe Seite 4

## RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	84,35%
Kasse	14,64%
Fonds	1,01%

Stand: 28.06.2024.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

### Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	45,10%
Deutschland	7,67%
Frankreich	5,97%
Japan	4,85%
Niederlande	4,71%

Stand: 28.06.2024.

### Fondspreise per 28.06.2024

Rücknahmepreis	347,82 EUR
Ausgabepreis	365,21 EUR

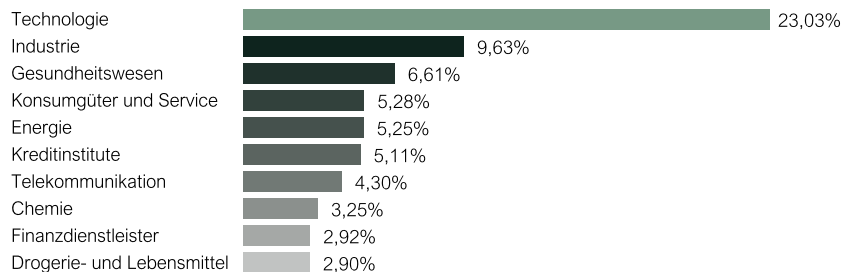
### Kosten<sup>1</sup>

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,76%
Depotbankgebühr p.a.	0,09%
Fondsmanagervergütung p.a.	1,00%

Performancegebühr 10% der [Hurdle: 4% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt am 1. Juli 2020 und endet erst am 31.12.2021, danach das Kalenderjahr. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.

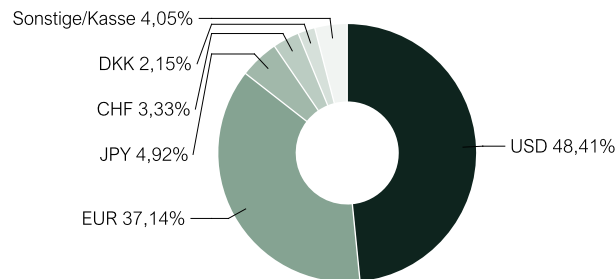
<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0191701282#downloads>

### Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Stand: 28.06.2024.

### Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 28.06.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

### Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

#### Aktienportfolio

ALPHABET INC-CL C	1,68%
ARISTA NETWORKS INC	1,65%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,64%
ASML HOLDING NV	1,62%
NOVO NORDISK A/S-B	1,57%
HITACHI LTD.	1,51%
MICROSOFT CORP	1,48%
APPLIED MATERIALS INC	1,45%
APPLE INC	1,44%
NVIDIA CORP	1,43%

#### Portfolio ohne Aktien

LUXTOPIC SYSTEMATIC RET-B	1,01%
---------------------------	-------

Stand: 28.06.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

### Risikokennzahlen<sup>1</sup>

Standardabweichung (1 Jahr)	6,98%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-2,78%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-4,26%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	1,64

Stand: 28.06.2024.

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Rentenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption suchen

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

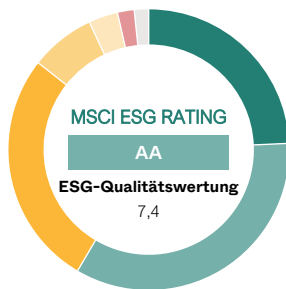
# RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7,4
Umweltwertung (0-10)	6,4
Soziale Wertung (0-10)	5,2
Governance-Wertung (0-10)	6,0
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	91,37%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Flex - Global (1553 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	98,34%
Gewichtete durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Intensität (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	100,15



AAA	24,29%	BB	3,36%
AA	34,17%	B	1,92%
A	27,15%	CCC	0,00%
BBB	7,47%	Ohne Rating	1,66%

### ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	<b>Vorreiter:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht auf ESG-Themen.
A, BBB, BB	<b>Durchschnitt:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	<b>Nachzügler:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmenskandale).
Ohne Rating	Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 28.06.2024  
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds können Sie unter [www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/](http://www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/) abrufen.

### Investmentkonzept

Der RB LuxTopic - Flex A hat einen klar strukturierten Investmentprozess. Grundlage dafür sind die drei Bausteine:

- F undamental
- S ystematisch
- R isikoadjustiert
- F undamental - Internationale Top-Unternehmen

Der RB LuxTopic - Flex investiert in große internationale Konzerne mit starken Marken und einer entsprechenden Marktposition. Diese Unternehmen sind oft Marktführer. Sie agieren global und generieren ihre Erträge weltweit. Vor allem starke Substanz, hohe Ertragskraft, stetiges Wachstum und attraktive Dividenden zeichnen sie aus.

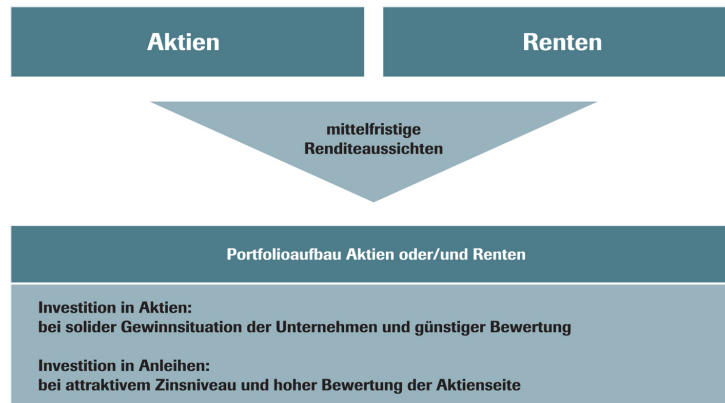
S ystematisch – Systematische Aktienausswahl - Algorithmus

Ein systematisches Auswahlverfahren selektiert die trendstarken Werte aus dem gegebenen Aktienspektrum. Ziel dieses Algorithmus ist es, langfristig in renditestärkere Unternehmen zu investieren und performanceschwache Aktien unter zu gewichten oder auszusortieren.

R isikoadjustiert - Aktives Risikomanagement

Aktives Risikomanagement ergänzt die Portfoliosteuerung. Fällt durch Risikoreduzierung der Rückschlag in einem fallenden Aktienmarkt geringer aus, so startet das Investment bei später wieder steigenden Aktienmärkten von einem höheren Niveau.

### Das Investmentkonzept des RB LuxTopic - Flex



Quelle: Robert Beer Management GmbH. Nur zur Illustration.

### Chancen

- + Wachstumschancen der global agierenden europäischen Top-Konzerne
- + Vermögensverwaltender Charakter durch aktives Risikomanagement
- + Effiziente Mixtur aus Aktien und Anleihen

### Risiken

- Aktien bergen Risiko stärkerer Kursrückgänge
- Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten

## RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Fondsmanager



**Robert Beer**

Verantwortlich seit 09.06.2004

Dipl.-Ing. Robert Beer ist Geschäftsführer der Robert Beer Management GmbH. Er ist verantwortlicher Fondsmanager der RB LuxTopic-Publikumsfonds. Mit über 35 Jahren Erfahrung an den Kapitalmärkten ist er der Kopf des Investmentteams. Sein Diplomstudium absolvierte er an der TU München.

### Robert Beer Management GmbH

Die Robert Beer Management GmbH entwickelt seit über 25 Jahren eigene Analysemodelle. Dipl.-Ing. Robert Beer, B.Sc. Jonas Beer und Dipl.-Inf. (FH) Peter Lukas leiten die Analyse. Der Schwerpunkt liegt dabei auf systematischen und regelbasierten Ansätzen. Im Fokus stehen die aktive Titelselektion und das konsequente Risikomanagement. Robert Beer Management steht für systematische und risikokontrollierte Investmentlösungen.

Signatory of:



### Kontakt

DJE Investment S.A.  
+352 2692522-0  
info@dje.lu  
www.dje.lu

Robert Beer Management GmbH  
+49 9602 939860  
fondsmanagement@robertbeer.com  
www.RobertBeer.com

### Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Juni uneinheitlich. Schwach zeigten sich die Börsen in Deutschland und Europa. Der deutsche Aktienindex DAX verlor -1,42%, und der breite europäische Aktienindex Stoxx Europe 500 büßte -1,30% ein. Stark präsentierte sich dagegen der breite US-Aktienindex S&P 500, der um 4,73% zulegen konnte. Der Hongkonger Hang-Seng-Index schloss den Monat wiederum mit einem leichten Minus von -0,65% ab. Insgesamt kamen weltweite Aktien, gemessen am MSCI World, um 3,18% voran – alle Index-Angaben auf Euro-Basis. Weltweit waren dabei Technologie, zyklische Konsumwerte und das Gesundheitswesen die besten Sektoren, während vor allem Versorger und Rohstoffwerte enttäuschten. In Europa liefen im Juni ebenfalls Technologie und Pharma gut, während Bau-, Auto und Rohstoffwerte sowie Banken enttäuschten. Die Europäische Zentralbank senkte wie erwartet die Leitzinsen um 25 Basispunkte auf 4,25% – es war die erste Zinssenkung seit März 2016. Möglich machte dies die Entwicklung der Inflation, die seit Beginn des Jahres von 2,9% auf nun 2,5% im Juni zurückgegangen ist, jeweils im Vergleich zum Vorjahresmonat. Auf ihrem Höhepunkt im Oktober 2022 hatte die Teuerungsrate 10,6% betragen. Auch in den USA sank die Inflation im Mai leicht auf 3,3% (April: 3,4%). Die Kernrate (ohne Energie und Nahrung) ging von 3,6% auf 3,4% und damit etwas stärker zurück. Die US-Notenbank (Fed) blieb wie angekündigt bei ihrer aktuellen Leitzinsspanne von 5,25% bis 5,50%. Dennoch blieben die Erwartungen des Marktes bestehen, dass die Fed die Leitzinsen weiterhin in diesem Jahr senken könnte, wenn auch nicht mehr so ausgeprägt. Zum Ende des ersten Quartals erwarteten die Marktteilnehmer im Durchschnitt noch Zinssenkungen in Höhe von 67 Basispunkten bis zur Dezembersitzung der Fed; Ende des zweiten Quartals nur noch 44 Basispunkte. Die Aktien- und Rentenmärkte wurden auch durch die Wahlen zum Europäischen Parlament beeinflusst. Für die Märkte war es von Bedeutung, dass der französische Präsident Emmanuel Macron unmittelbar nach dem für ihn enttäuschenden Wahlausgang eine vorgezogene Parlamentswahl ankündigte mit einem ersten Wahlgang am 30. Juni – in der Folge gab es einen massiven Ausverkauf französischer Aktien und Staatsanleihen. Der Risikoaufschlag zwischen französischen 10-jährigen Staatsanleihen und ihren deutschen Pendanten weitete sich in der Woche nach der Wahlankündigung auf 29 Basispunkte aus. An den Rentenmärkten konnten vor allem deutsche Staatsanleihen von der Zinssenkung der EZB profitieren. Die Renditen 10-jähriger Papiere sanken um 16 Basispunkte auf 2,50%, während die ihrer US-amerikanischen Pendanten um nur 10 Basispunkte auf 4,40% zurückging. Gold trat im Juni auf der Stelle. Die Feinunze gab um -0.02% auf 2.326,75 US-Dollar nach.

### Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dje.de](http://www.dje.de) unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte) abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die DJE Kapital AG, Fondsmanager und Vertriebsstelle des Fonds ist die Robert Beer Management GmbH. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.

5 | Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.