

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN ZIELT AUF STETIGE ERTRÄGE AUS EUROPÄISCHEN AKTIEN



Mindestanlagesumme: 1.000.000 EUR

1 | 4

Fondsmanagement: Robert Beer Management GmbH

Fondsmanager	Robert Beer Management GmbH
Verantwortlich seit	01.04.2015

Stammdaten

ISIN:	LU1181280105
WKN:	A14M9P
Kategorie:	Mischfonds Flexibel Welt
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. ⁴	30%
VG / KVG ² :	DJE Investment S.A.
Fondsmanager:	Robert Beer Management GmbH
Fondstyp:	ausschüttend ²
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Aufledgedatum:	01.04.2015
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen (06.12.2019):	15,77 Mio. EUR
TER p.a. (30.06.2019) ² :	1,73 %

Vergleichsindex des Fonds²

■ Euro Stoxx 50 (EUR)

Ratings & Auszeichnungen³ (06.12.2019)

Morningstar Rating Gesamt¹: ★

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN B

STRATEGIE

Die Strategie Systematic Return zielt auf aktienbasierte Erträge. Diese Strategie ermöglicht dem Anleger, langfristig an den Gewinnen der Unternehmen zu partizipieren, bei langfristig geringeren Risikoparametern als bei Einzelanlagen.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX SEIT AUFLAGE (01.04.2015)

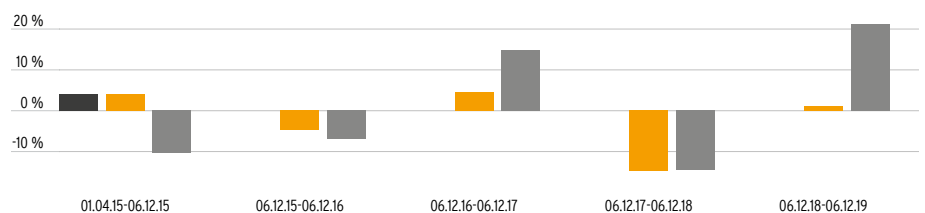


Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 06.12.2019

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX SEIT AUFLAGE (01.04.2015)

■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00%
 ■ Fonds (brutto) LuxTopic - Systematic Return B
 ■ Vergleichsindex des Fonds



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

Stand: 06.12.2019

WERTENTWICKLUNG GEGENÜBER VERGLEICHSINDEX IN PROZENT

	1 M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	Seit Auflage
Fonds	-1,51%	5,85%	0,99%	-9,88%	-10,67%
Vergleichsindex	0,10%	23,63%	21,22%	19,08%	-0,61%

Stand: 06.12.2019

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode² berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. 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 0,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

1 | siehe Seite 4

2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/unternehmen/auszeichnungen)

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

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN ZIELT AUF STETIGE ERTRÄGE AUS EUROPÄISCHEN AKTIEN



Mindestanlagesumme: 1.000.000 EUR

2 | 4

Vermögensaufteilung in Prozent des Fondsvolumens (29.11.2019)²

Aktien	81,29 %
Kasse	18,71 %

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

Die größten Länder in Prozent des Fondsvolumens (29.11.2019)

Deutschland	55,67 %
Frankreich	14,59 %
Niederlande	5,43 %
Irland	3,17 %
Finnland	2,42 %

Fondspreise per 06.12.2019

Rücknahmepreis:	806,66 EUR
Ausgabepreis:	806,66 EUR

Kosten²

Ausgabeaufschlag:	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	0,25%
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Beratervergütung p.a.:	1,00%

Risikoklasse (SRRI 1-7)²

← geringes Risiko niedrigere Erträge				hohes Risiko höhere Erträge →		
1	2	3	4	5	6	7

² siehe Homepage (www.dje.de/DE_de/fonds/fondswissen/glossar)

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN B

DIE GRÖSSTEN BRANCHEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (29.11.2019)

INDUSTRIE	12,96 %
AUTOMOBILINDUSTRIE	12,57 %
TECHNOLOGIE	12,17 %
BAUWESEN & MATERIALIEN	11,85 %
GESUNDHEITSWESEN	11,31 %
CHEMIE	9,65 %
NAHRUNGSMITTEL & GETRÄNKE	3,17 %
REISEN & FREIZEIT	2,93 %
HAUSHALTSGÜTER	2,47 %
MEDIEN	2,20 %

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN IN PROZENT DES FONDSVOLUMENS (29.11.2019)

DEUTSCHE POST AG-REG	4,05 %
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,93 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,84 %
BASF SE	3,77 %
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	3,47 %
COVESTRO AG	3,24 %
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,23 %
DANONE	3,17 %
CRH PLC	3,17 %
ASML HOLDING NV	3,15 %

RISIKOKENNZAHLEN²

Standardabweichung (1 Jahr)	12,61%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,08
Tracking Error (1 Jahr)	8,64%	Korrelation (1 Jahr)	0,64
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-8,12%	Beta (1 Jahr)	0,71
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-10,05%	Treynor Ratio (1 Jahr)	1,38

Stand: 06.12.2019

MONATLICHER KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Im Oktober entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte weitgehend erfreulich. Der deutsche Aktienindex DAX kletterte um 3,53% und erreichte damit ein Jahreshoch. Der breite europäische Aktienindex Stoxx Europe 600 kam dagegen nur um 0,92% voran. In den USA ging der S&P-500-Index leicht um -0,18% zurück. Der Hang-Seng-Index (Hongkong) stieg um 0,89%. Insgesamt legten Aktien weltweit, gemessen am MSCI World Index, um 0,22% zu – alle Index-Angaben auf Euro-Basis. Die Aktienmärkte wurden vor allem von der Erwartung auf einen vorläufigen Abschluss im Handelskonflikt zwischen den USA und China angetrieben. China erklärte sich bereit, künftig wieder mehr US-Agrarprodukte abzunehmen, während die USA im Gegenzug darauf verzichteten, verschiedene Importzölle auf bis zu 30% zu erhöhen. Das Thema der chinesischen Staatsunternehmen blieb aber ausgeklammert. In den USA ließ sich die Bilanzberichtssaison besser an, als die Marktteilnehmer befürchtet hatten. Das erwartete Gewinnwachstum der Unternehmen im S&P-500 blieb zwar negativ, verbesserte sich aber von -3,1% auf -1,9%. Die US-Wirtschaft wuchs im dritten Quartal außerdem mit einem Plus von 1,9% (ggü. Q3/2018) stärker als erwartet, vor allem aufgrund des Konsums, der um 2,9% gegenüber dem Vorjahreszeitraum zunahm. Zudem senkte die US-Notenbank (Fed) Ende Oktober wie mehrheitlich erwartet die Leitzinsen erneut um 25 Basispunkte auf die Spanne von 1,50% bis 1,75%. Im Zuge dessen wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro um knapp 2% ab. Die Fed kündigte auch an, die Zinsen aufgrund abnehmender Konjunkturrisiken vorerst nicht weiter zu senken. Die Mehrzahl der US-Konjunkturindikatoren gab aber nach. So erreichte der Einkaufsmanagerindex für das produzierende Gewerbe ein Zehn-Jahres-Tief, die Einzelhandelsumsätze sowie die Industrieproduktion gingen gegenüber dem Vormonat leicht zurück und die Auftragseingänge etwas stärker. In Europa einigten sich die britische Regierung und die EU überraschend auf ein Brexit-Abkommen, was sich positiv auf die Stimmung an den Börsen auswirkte. Da das neue Abkommen im britischen Parlament jedoch keine Mehrheit fand, beantragte Großbritannien eine Verlängerung der Austrittsfrist bis zum 31. Januar 2020, und das Parlament billigte Neuwahlen am 12. Dezember. Die Wirtschaft des Euroraums wuchs im dritten Quartal mit 0,2% (ggü. Q3/2018) etwas stärker als erwartet, allerdings deutlich geringer als die der USA. Die Mehrzahl der Konjunkturdaten in Deutschland und im Euroraum fielen weiterhin schwach aus. Der deutsche ifo-Geschäftsklimaindex wies mit 94,6 Punkten ein Zehn-Jahres-Tief aus. Der Einkaufsmanagerindex für das produzierende Gewerbe stieg in Deutschland leicht auf 41,9 Punkte an und blieb für den Euroraum unverändert bei 45,7 Punkten, mit deutlich unter 50 Punkten deuten aber beide auf eine schrumpfende Wirtschaft hin. Die deutsche Industrie wies gegenüber dem Vormonat leicht rückläufige Auftragseingänge aus, allerdings legte die Industrieproduktion moderat zu. In China wuchs die Wirtschaft im dritten Quartal um 1,5% (ggü. Q3/2018), was ein Wachstum von rund 6,0% im Gesamtjahr erwarten lässt – das niedrigste Wachstumsniveau seit 1990. Auch in China gingen verschiedene Indikatoren wie der Einkaufsmanagerindex der Industrie, die Exporte und die Importe zurück. Die Industrieproduktion wuchs jedoch gegenüber dem Vorjahr deutlich um 5,8%, und auch die Einzelhandelsumsätze kletterten um 7,8%.

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN ZIELT AUF STETIGE ERTRÄGE AUS EUROPÄISCHEN AKTIEN



Mindestanlagesumme: 1.000.000 EUR

3 | 4

Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont
- + die Chancen durch ein professionelles Vermögensmanagement suchen
- + mit einer geringeren Risikoneigung als bei Aktienanlagen

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN B

INVESTMENTKONZEPT

Der vermögensverwaltende Fonds verfolgt eine Portfoliokombination aus Aktien und Absicherungsstrategien auf den Aktienmarkt. Ziel der im Fonds angewandten Strategie ist es, langfristig eine zum Risiko adäquate Rendite zu erzielen. Das Fondsvermögen wird in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien und Anleihen aller Art -inklusive Null-Kupon- Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere, Genussscheine aller Art sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionscheine auf Wertpapiere lauten, investiert. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände („Derivate“) abhängt zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen

- + Intelligente Anlagestrategie, die sich systematisch an die aktuelle Situation an den Märkten anpasst
- + Besondere Expertise des Unternehmens, als Spezialist von systematischen und risikoadjustierten Strategien
- + Stabiles Investmentkonzept, bewährt in vielen Börsenphasen

Risiken

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

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN ZIELT AUF STETIGE ERTRÄGE AUS EUROPÄISCHEN AKTIEN



Mindestanlagesumme: 1.000.000 EUR

4 | 4

Robert Beer Management GmbH

Seit mehr als 25 Jahren werden Analysemodelle im Unternehmen entwickelt. Dipl. Ing. Robert Beer und Dipl.-Inf. (FH) Peter Lukas leiten die Analyse und werden vom gesamten Team unterstützt. Der Schwerpunkt liegt dabei auf systematischen und regelbasierten Programmen. Im Fokus steht aktive Titelselektion und konsequentes Risikomanagement. Damit lässt sich langfristig eine Outperformance von Standard-Indizes erreichen. Rendite und Risiko muss als Gesamtkonzept betrachtet werden. Beides in Einklang zu bringen, ist unser Erfolgsrezept. Dahinter stehen intensive Forschungsarbeiten. Die Ergebnisse sind systematische und risikoadjustierte Investmentlösungen. So entstand eine spezialisierte Investmentboutique.

Signatory of:



Kontakt

DJE Investment S.A.

Tel.: +352 2692522-0

E-Mail: info@dje.lu

www.dje.lu

Robert Beer Management GmbH

Tel.: +49 9602 939860

E-Mail: fondsmanagement@robertbeer.com

www.RobertBeer.com

LUXTOPIC - SYSTEMATIC RETURN B

RECHTLICHE HINWEISE

Quelle für alle Angaben ist DJE, sofern nicht anders ausgewiesen.

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind nur die aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen (KID), Verkaufsprospekt, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der jeweiligen Fondsgesellschaft sowie Vertriebsgesellschaft oder unter www.dje.de erhältlich.

Alle Angaben und Einschätzungen sind indikativ und können sich jederzeit ändern. Diese Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Änderungen vorbehalten.

Berechnungen der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen können die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe sowie deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von den Kapitalverwaltungsgesellschaften / Kapitalanlagegesellschaften gemäß den jeweiligen Verkaufsprospekten den Fonds belastet werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von in den USA steuerpflichtigen Personen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Verwaltungsgesellschaft der Fonds ist die DJE Investment S.A., Vertriebsstelle ist die Robert Beer Management GmbH.

1 | 2019 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.