

The top banner features a dark red background with various mathematical formulas and diagrams in white and yellow. The formulas include $A = \begin{pmatrix} a_{11} & a_{12} \\ a_{21} & a_{22} \end{pmatrix}$, $A - C = B$, $\int \frac{dy}{1+y^2}$, $xP = r^2 \parallel$, $f_k =$, $y = \frac{\Delta x}{\Delta t}$, $\cos y$, $\cos x$, $\sin \alpha = \frac{b}{c}$, $y = chx$, $\sum_{k=0}^m \binom{m}{k} z^k$, $y = \frac{\Delta x}{\Delta t}$, and Φ . The Robert Beer logo, a stylized 'RB' monogram, is centered above the text 'ROBERT BEER' in a white serif font.

ROBERT BEER

Marketing-Anzeige

Mischfonds, mal anders!

RB LuxTopic Flex

Nur für professionelle Marktteilnehmer

Juli 2024

Robert Beer Management GmbH



- Spezialist für risikoadjustierte Aktienanlage
- Systematischer, regelbasierter Investmentprozess
- Prognosefreier Ansatz

- Ziel: Substanzerhalt, Inflationsschutz & langfristiger Ertrag für den Anleger

- Assets per 30.06.2024 ~ 350 Mio. €

- Fonds: RB LuxTopic - Aktien Europa
RB LuxTopic – Flex
RB LuxTopic - Systematic Return





ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic Flex



seit Auflage
2004

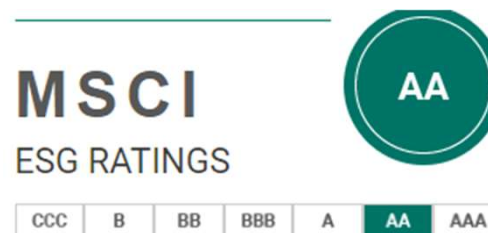
Retail: LuxTopic – Flex A
Insti: LuxTopic – Flex B

A0CATN
A2P6A3

6,6 % p.a.
7,3 % p.a.

Morningstar Rating Gesamt ★★★★★

FWW Fondsstars ★★★★★



Rendite und Risiko im Einklang!

Quelle: vwd; eigene Recherche; Stand 30.06.2024

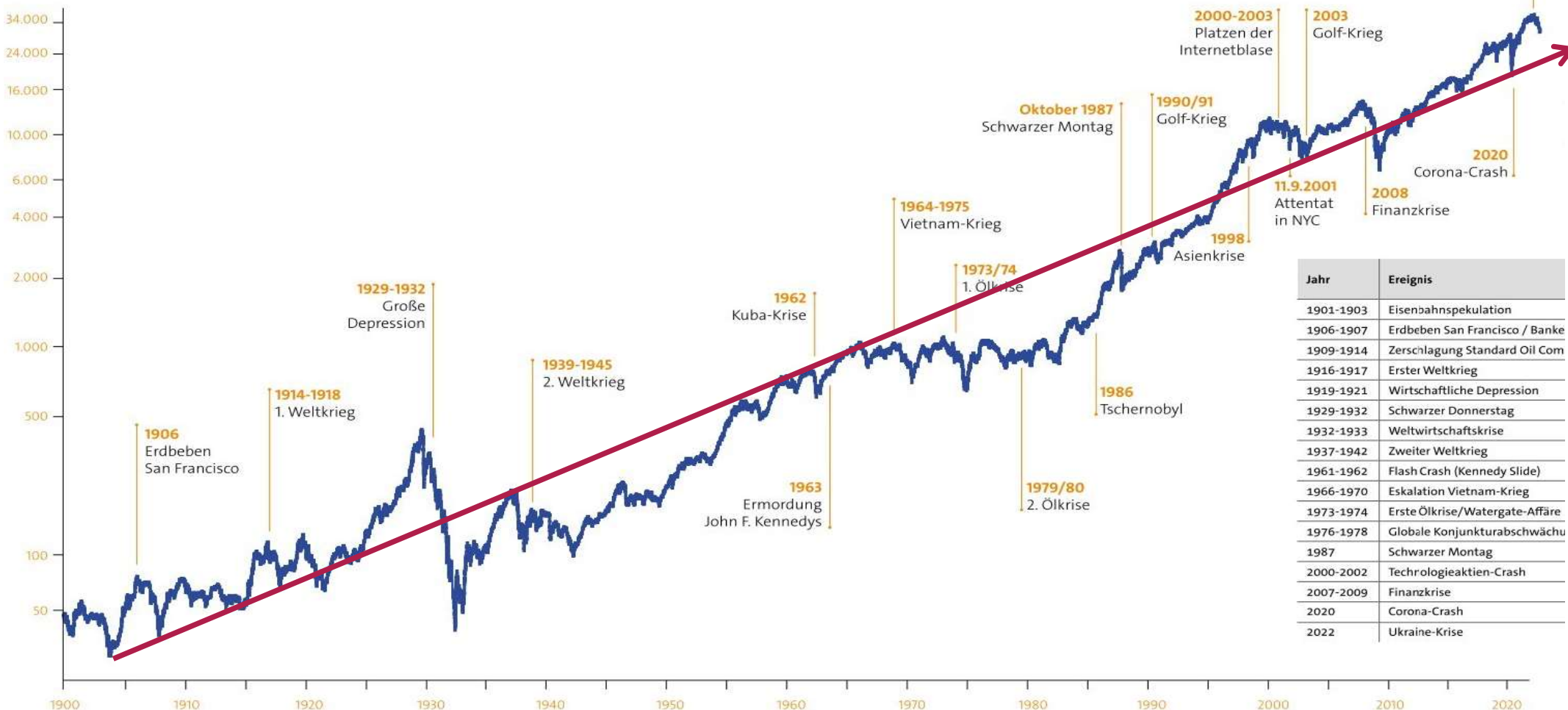


ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Auf lange Zeit berechenbar!

Dow Jones seit 1900



Jahr	Ereignis
1901-1903	Eisenbahnspekulation
1906-1907	Erdbeben San Francisco / Banke
1909-1914	Zerschlagung Standard Oil Com
1916-1917	Erster Weltkrieg
1919-1921	Wirtschaftliche Depression
1929-1932	Schwarzer Donnerstag
1932-1933	Weltwirtschaftskrise
1937-1942	Zweiter Weltkrieg
1961-1962	Flash Crash (Kennedy Slide)
1966-1970	Eskalation Vietnam-Krieg
1973-1974	Erste Ölkrise/Watergate-Affäre
1976-1978	Globale Konjunkturabschwächung
1987	Schwarzer Montag
2000-2002	Technologieaktien-Crash
2007-2009	Finanzkrise
2020	Corona-Crash
2022	Ukraine-Krise

Quelle: boerse.de



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Permanente Kursschwankungen!

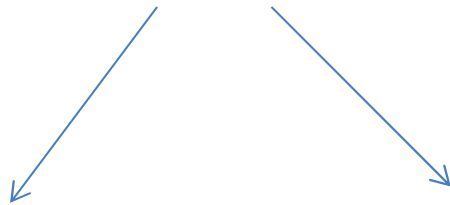
Market Briefing: S&P 500 - Korrekturen (seit 1928) (Quelle: Syz Group, Inc.)

Mindestens 10 % Kursrückgang	Alle 18 Monate
Mindestens 20 % Kursrückgang	Alle 4 Jahre
Mindestens 30 % Kursrückgang	Alle 9 Jahre
Mindestens 40 % Kursrückgang	Alle 16 Jahre



Wie kann man Aktienrisiken ausnutzen?

Timing



- Kauf / Verkauf
- „rein – raus“
- Aktienquoten-
steuerung

Beispiele:

- Sell in May

- Sicherung
über Futures

Beispiele:

- Alpha-
Strategien

Strategie



- Aktien mit
weniger
Risiken

Beispiele:

- Dividenden
- „low Vola“

- „Versicherung“
über Put-Option

Beispiele:

- Protective Put



RB LuxTopic – Flex

- ✓ Globale Marktführer
- ✓ Hohe Substanz und Ertragskraft
 - ✓ Hohe Margen
- ✓ Weltweite Umsatzgenerierung
 - ✓ Krisenfest
- ✓ Bewährtes Risikomanagement

Internationale Blue Chips

Länder (in %)

USA	45,2
Deutschland	7,7
Frankreich	6,0
Japan	4,9
Niederlande	4,2
Schweiz	3,7
Großbritannien	2,4
Italien	2,0
Dänemark	2,0
China	1,9

Stand: 30.06.2024

Top 10 Aktien Positionen (in %)

Alphabet	1,7
Arista Networks	1,7
Meta Platforms	1,6
ASML	1,6
Novo-Nordisk	1,6
Hitachi	1,5
Microsoft	1,5
Applied Materials	1,4
Apple	1,4
NVIDIA	1,4

Stand: 30.06.2024

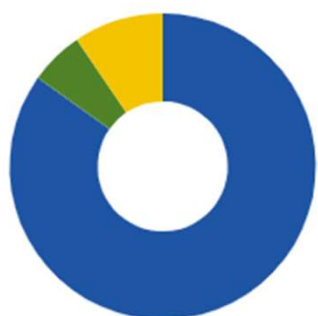


RB LuxTopic – Flex

LuxTopic - Flex Acc | Für den Zugriff auf unsere Ratings hier

Portfolio

Asset Allokation



Anlageklasse	Anlagen
• Aktien	84,84
• Anleihen	0,00
• bevorzugt	0,00
• wandelbar	0,00
• Barmittel	5,69
• Sonstiges	9,48

Anlagen per 30. Juni 2024 | Kategorie: Global Large-Cap Blend Equity per 30. Juni 2024 |

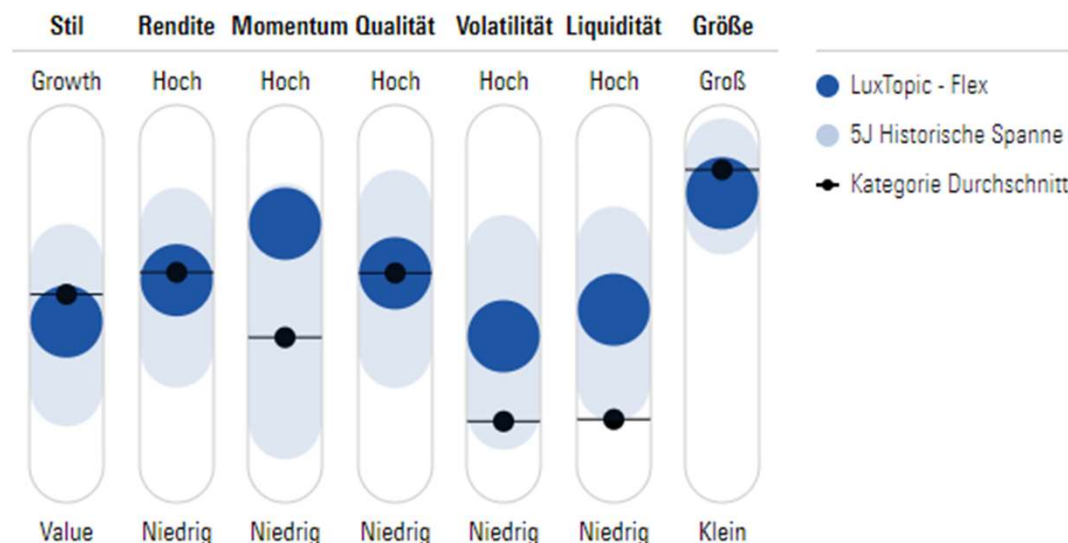
Faktoren-Profil

1J

3J

5J

vs. Kategorie % ▾



Fondspers 31. Mai 2024 | Kategorie: Global Large-Cap Blend Equity per 30. Apr. 2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic Flex B – seit Auflage 2004



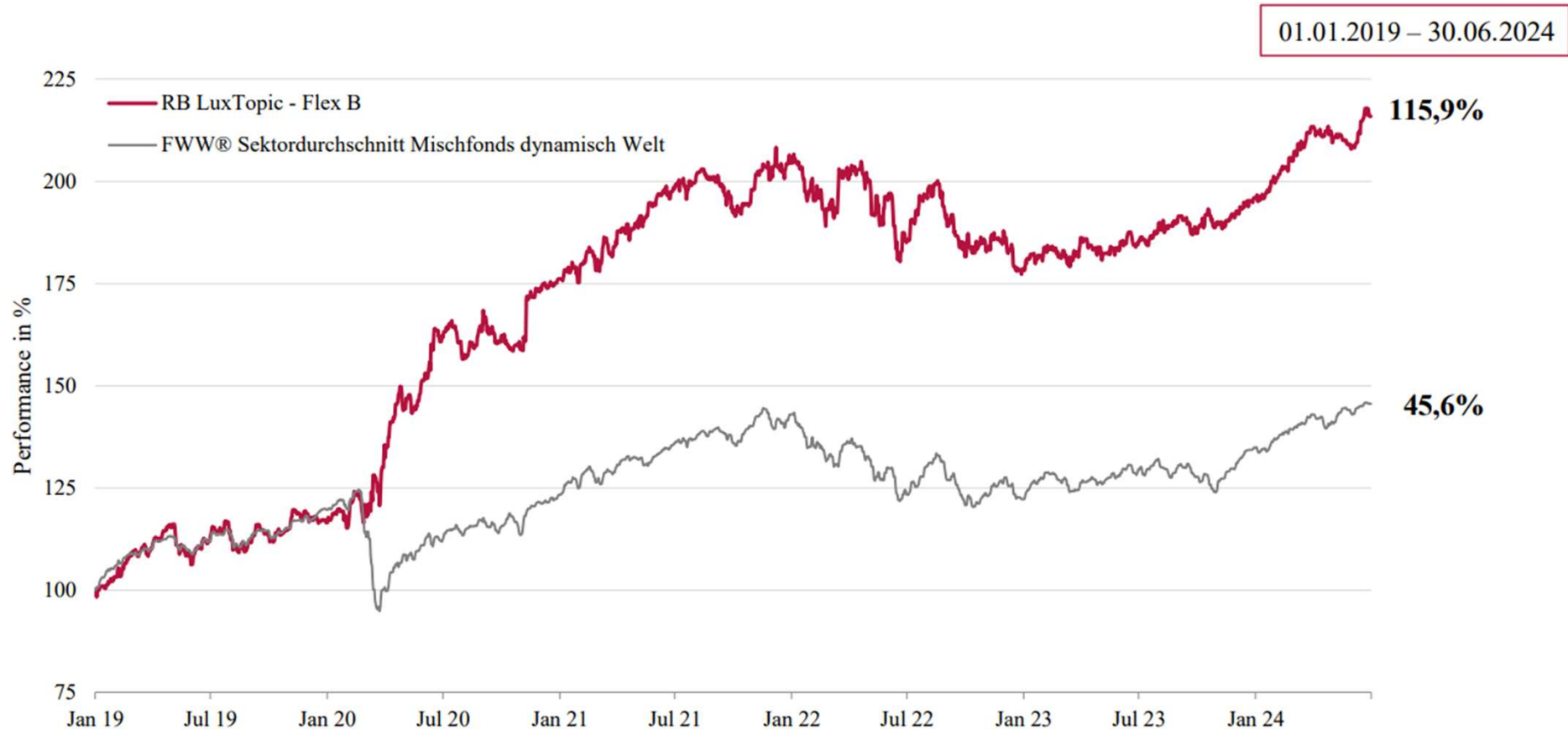
Quelle: eigene Recherche; Stand 30.06.2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic Flex B – seit 01/2019



Quelle: eigene Recherche, Stand 30.06.2024

Nur für professionelle Marktteilnehmer

nur wer langfristig denkt, investiert erfolgreich

Juli 2024

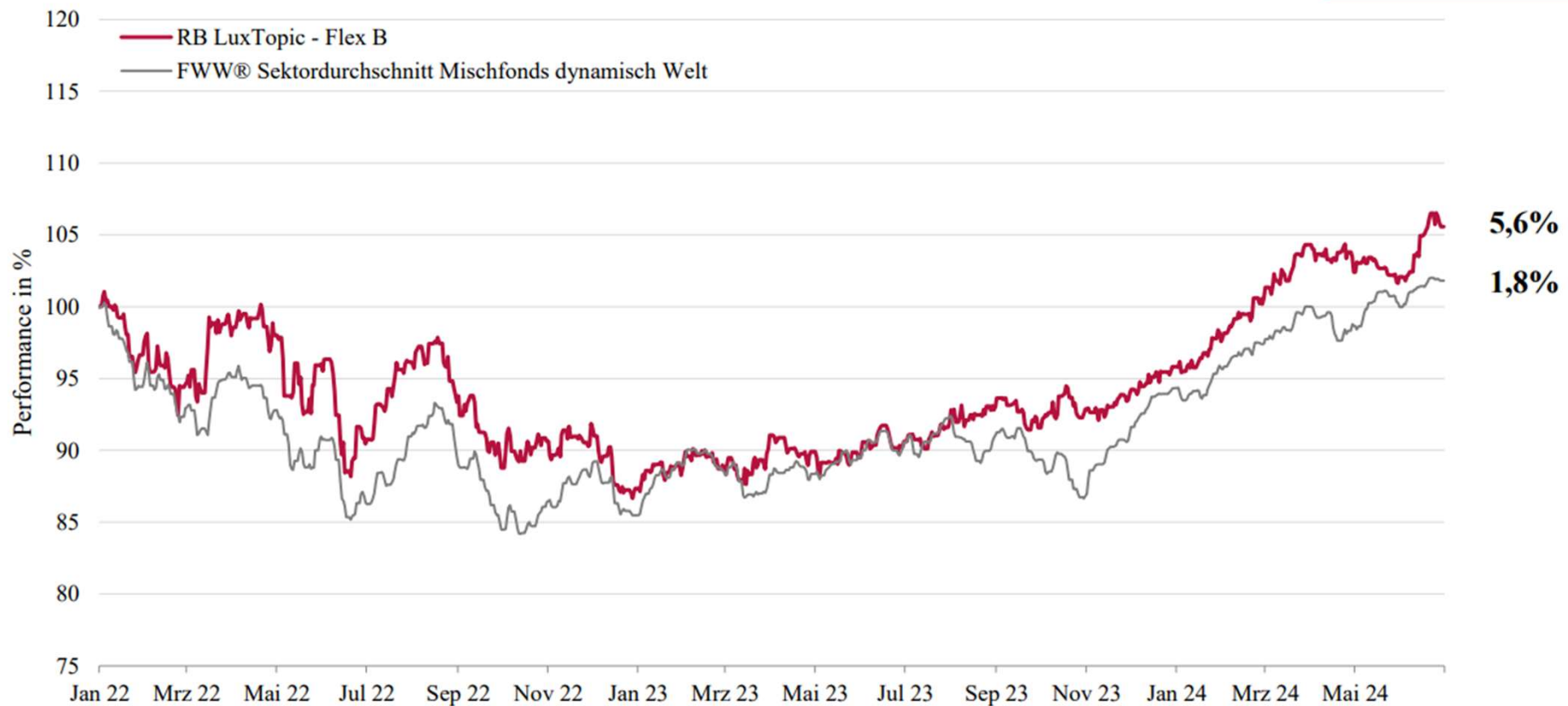


ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic Flex B – seit 01/2022

01.01.2022 – 30.06.2024



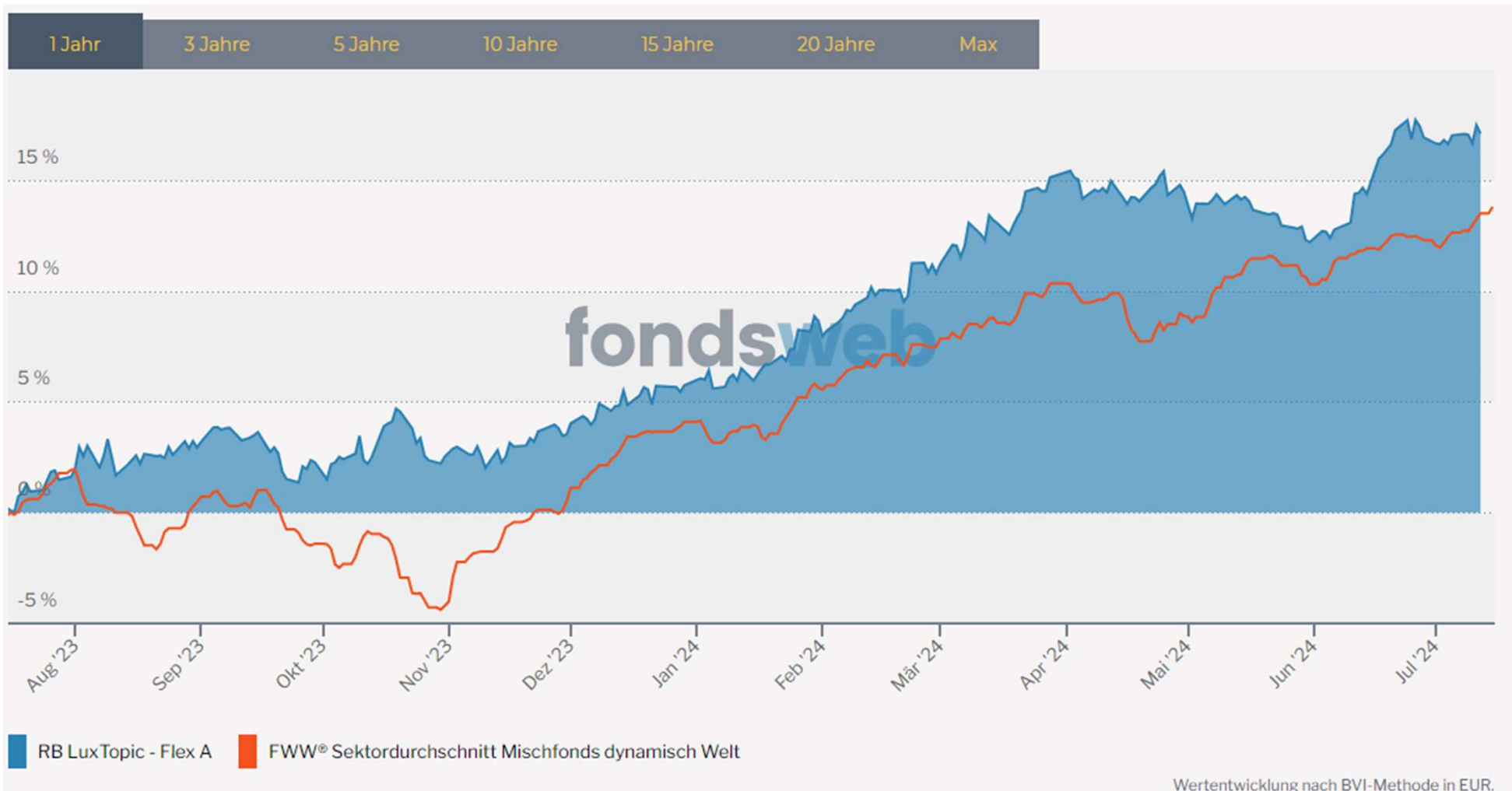
Quelle: eigene Recherche, Stand 30.06.2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic Flex A – 1 Jahr



Quelle: www.fondswweb.de; eigene Recherche, Stand 15.07.2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

„Wer Flossbach kauft...“

07.2019 - 06.2024

	Kapital Plus	ACATIS VALUE EVENT FONDS	DWS Top Dividende	RB LuxTopic - Flex	Phaidros Funds - Balanced	Flossbach von Storch SICAV - Multi...	DJE - Zins & Dividende
Kapital Plus	1	-	-	-	-	-	-
ACATIS VALUE EVENT FONDS	0,78	1	-	-	-	-	-
DWS Top Dividende	0,62	0,72	1	-	-	-	-
RB LuxTopic - Flex	0,39	0,33	0,21	1	-	-	-
Phaidros Funds - Balanced	0,85	0,87	0,70	0,34	1	-	-
Flossbach von Storch SICAV - Multipl...	0,82	0,79	0,74	0,35	0,89	1	-
DJE - Zins & Dividende	0,81	0,80	0,79	0,49	0,88	0,84	1

Korrelation

■ < 0,0
 ■ >= 0,0 und < 0,5
 ■ >= 0,5 und < 0,7
 ■ >= 0,7

Gleichgewichtet gekauft per
01.07.2017

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Performance	6,23%	10,66%	7,59%	26,48%	39,14%
Volatilität	-	4,49%	8,06%	12,01%	-

Mit Beimischung RB LuxTopic
Flex A (A0CATN):

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Performance	6,97%	11,78%	7,56%	34,10%	45,77%
Volatilität	-	4,09%	7,89%	11,24%	-

Für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Berechnungen können wir keine Gewähr geben und keine Haftung übernehmen

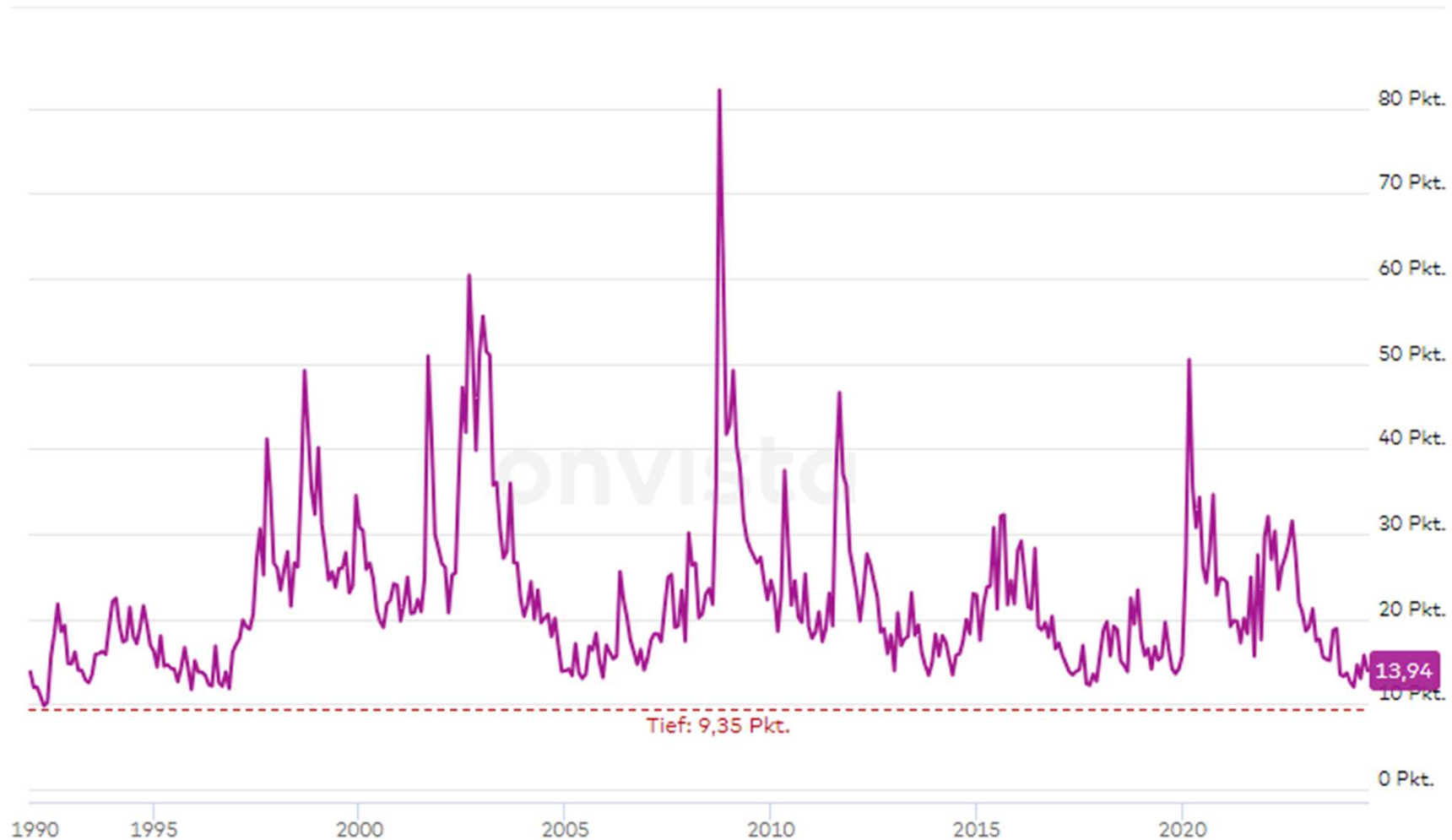
Quelle: dasinvestment.de; Musterdepottool; Stand 15.07.2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Angst? Volatilität aktuell...



Quelle: www.onvista.de; VDAX-New, 16.07.2024



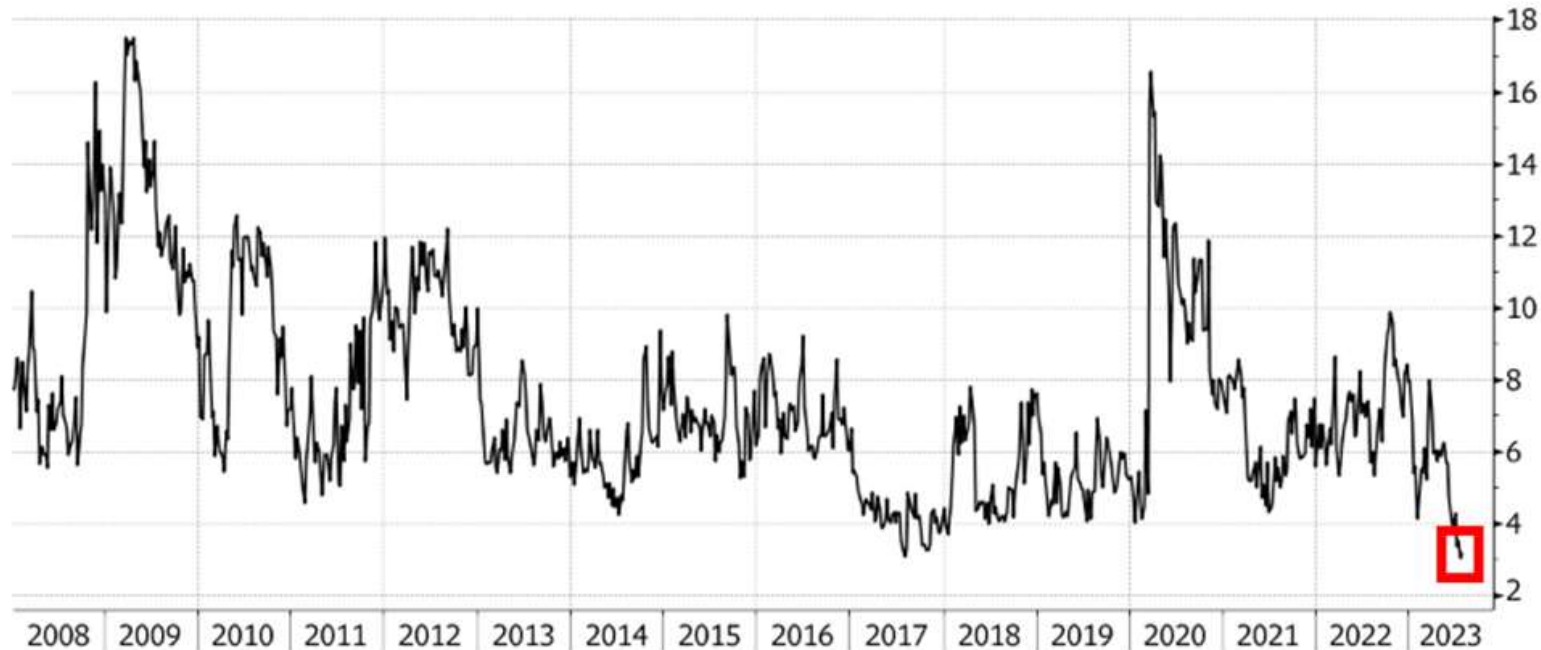
ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Prämien aktuell

The Cheapest Hedge You Have Ever Seen Cost of buying a put has fallen to lowest level on record

■ S&P 500 Index, cost of 95% 1y put



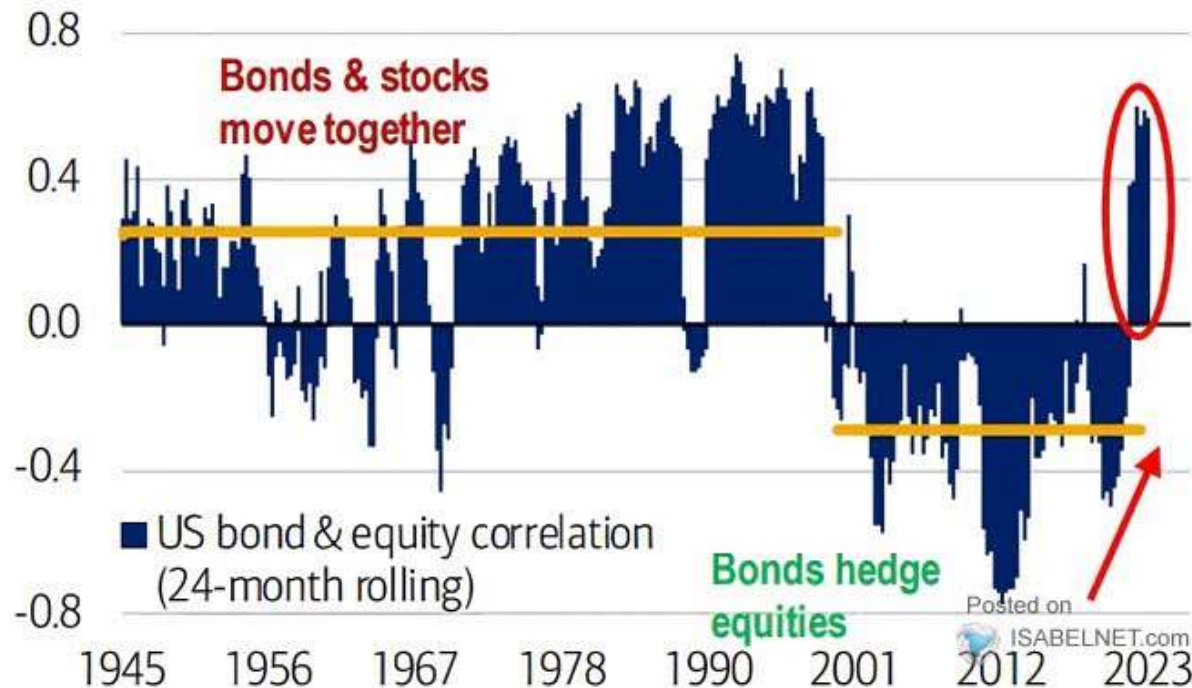
Source: Bloomberg

Quelle: zegafinancial.com; 01.08.2023



Portfolio Effekt - Korrelation

Exhibit 11: Bonds only hedge stocks when inflation is at record lows
Rolling 24-month correlation between US stocks and Treasury bonds



Source: BofA Research Investment Committee, Global Financial Data. Note: stocks = S&P 500 total return; bonds = 30-year US Treasury bond

Zu guter Letzt

"An der Börse sind 2 mal 2 niemals 4, sondern 5 minus 1.
Man muss nur die Nerven und das Geld haben, das Minus 1 auszuhalten."



"Die Börse ist ein Spiel zwischen Angst und Gier."

Robert Beer:
„ Es ist auch ein enormes Risiko, nicht investiert zu sein!“

Disclaimer

Quelle für alle Angaben ist die Robert Beer Investment GmbH, sofern nicht anders ausgewiesen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf www.robertbeer.com.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 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. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der Robert Beer Management GmbH 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

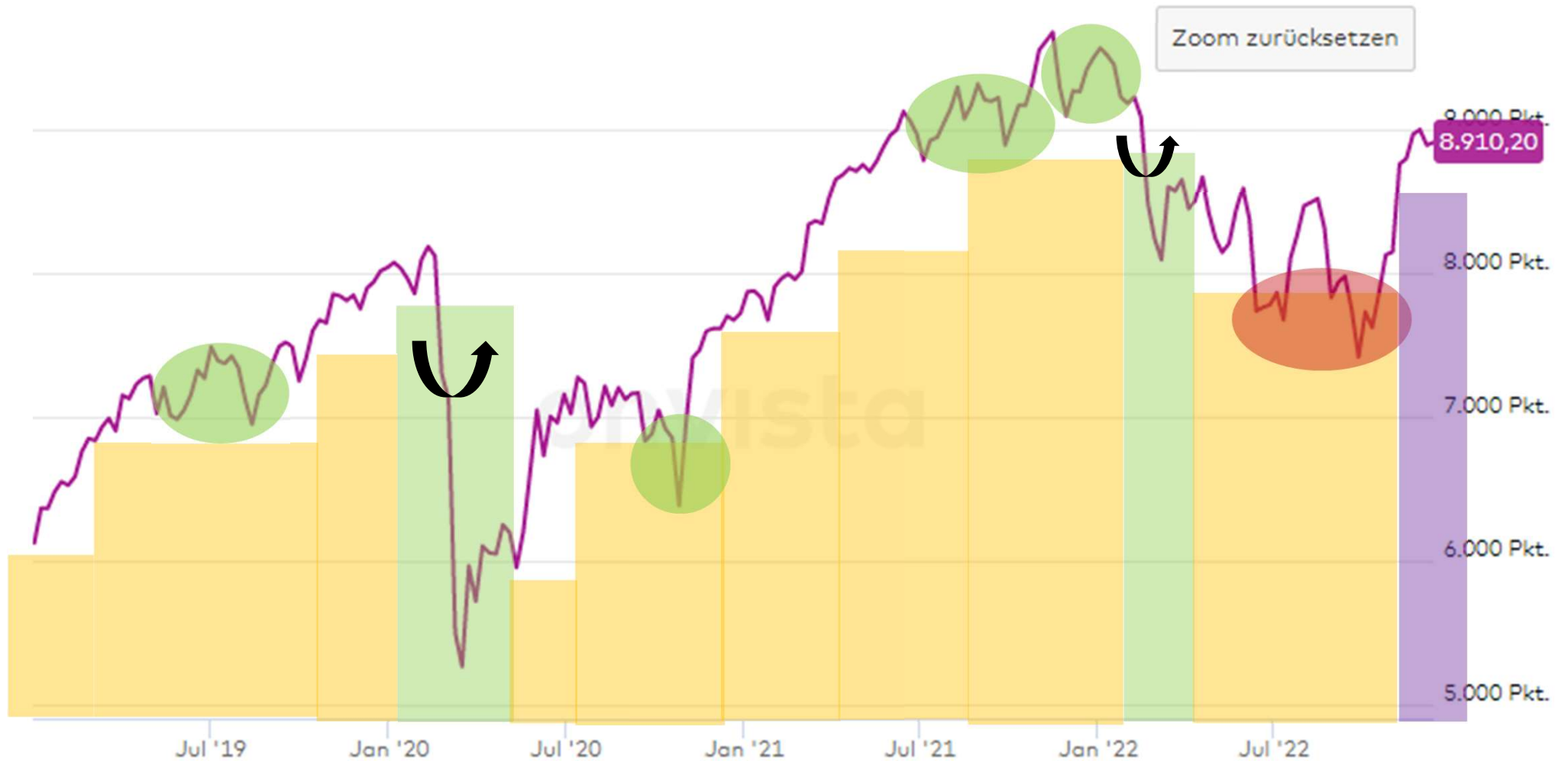
und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Beispiel Put-Absicherung



Quelle: onvista.de; Zeitraum 01.01.2019 bis 12.12.2022



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic – Flex – 1. HJ 2024

NVIDIA	149,48%	Nestlé	-2,88%
Siemens Energy	102,58%	ENI	-3,40%
Hitachi	78,31%	Cisco Systems	-4,47%
Softbank Group	65,51%	Panasonic Corp.	-4,55%
Micron Technology, Inc.	54,27%	Alibaba	-5,09%
Arista Networks	48,82%	Johnson & Johnson	-5,28%
Applied Materials	46,13%	Paypal	-5,50%
Novo Nordisk Class B	45,09%	Deere & Company	-5,85%
Meta Platfoms A	42,72%	Bayerische Motoren Werke	-6,87%
ASML	41,99%	Adobe Systems	-6,88%
Qualcomm	38,98%	Rio Tinto	-7,25%
SAP	37,60%	L'Oréal	-7,58%
Intesa Sanpaolo	36,82%	Infineon Technologies	-8,28%
Lam Research	36,47%	Vinci	-10,76%
Alphabet	30,26%	United Parcel Service Class B	-11,01%
Munich Re	29,08%	Kering	-11,56%
Toyota Motor	28,50%	Ryanair Holdings	-12,22%
Tencent Holdings	27,93%	McDonald's	-13,00%
Amazon	27,18%	Starbucks Corporation	-17,82%
American Express	24,38%	STMicroelectronics	-18,23%
Givaudan	24,33%	Reckitt Benckiser	-18,81%
ING Groep	24,02%	Vestas Wind Systems	-24,76%
HeidelbergCement	23,32%	Baidu	-27,38%
		Nike Class B	-30,06%
		Intel	-37,95%

Quelle: infront; eigene Recherche; Stand 30.06.2024



RB LuxTopic – Flex – Top Performer

2020

Tesla Motors	743,44%
BYD	423,60%
NVIDIA	122,30%
Apple	82,31%
Qualcomm	77,08%
Amazon	76,26%
FedEx	74,27%
Baidu	71,08%
Softbank Group	70,99%
Samsung Electronics	60,01%

2021

NVIDIA	125,48%
Applied Materials	83,64%
ASML	78,74%
Nokia	76,90%
Novo Nordisk Class B	75,62%
Intuit	70,27%
ING Groep	68,89%
Pfizer	66,70%
Alphabet	65,17%
Home Depot	59,51%

2022

Merck & Co.	49,42%
TotalEnergies	41,51%
Rio Tinto	32,02%
Novo Nordisk Class B	29,53%
Deutsche Lufthansa	25,65%
Munich Re	22,28%
Beiersdorf	19,50%
RWE	19,08%
Deutsche Telekom	18,67%
Compass Group	17,73%

2023

NVIDIA	239,04%
Meta Platfoms A	194,18%
Advanced Micro Devices	127,62%
Intel	94,60%
Arista Networks	94,07%
Lam Research	88,66%
Amazon	80,89%
Adobe Systems	77,28%
Micron Technology, Inc.	71,93%
Applied Materials	67,96%

Weder Value noch Growth – ein bunter Strauß toller Unternehmen



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

RB LuxTopic – Flex – Juni 2024

Adobe Systems	24,91%	Panasonic Corp.	-4,81%
FedEx	18,71%	Rio Tinto	-5,02%
Arista Networks	17,75%	Bayerische Motoren Werke	-5,15%
Softbank Group	14,91%	Philips	-5,18%
Lam Research	14,41%	Beiersdorf	-5,40%
SAP	14,20%	TotalEnergies	-5,80%
Intuit	14,01%	BBVA	-5,92%
NVIDIA	12,69%	Alibaba	-6,10%
Hitachi	11,52%	BASF	-6,66%
ASML	10,73%	AXA	-7,50%
Samsung Electronics GDR	10,53%	Paypal	-7,87%
Applied Materials	9,72%	Ryanair Holdings	-8,01%
Apple	9,56%	L'Oréal	-9,30%
Amazon	9,53%	Banco Santander	-10,43%
Novo Nordisk Class B	8,44%	Baidu	-11,03%
Meta Platfoms A	8,12%	BNP Paribas	-12,07%
Microsoft	7,67%	Vinci	-14,04%
BYD	7,25%	Vestas Wind Systems	-16,39%
TJX Companies	6,79%	Nike Class B	-20,40%

Quelle: infront; eigene Recherche; Stand 30.06.2024



ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Wir fühlen uns wohl mit...

- ✓ Globale Marktführer
- ✓ Hohe Substanz und Ertragskraft
 - ✓ Hohe Margen
- ✓ Weltweite Umsatzgenerierung
 - ✓ Krisenfest
- ✓ Bewährtes Risikomanagement



Blue Chip Aktien