RB LuxTopic Flex

Globale Marktführer mit aktiver Risikosteuerung - Eine Strategie für die kommenden Jahre?

Nur für professionelle Marktteilnehmer

DAS FÜHRENDE FINANZPORTAL
boerse-express.com

Juni 2022

Robert Beer Management GmbH

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

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

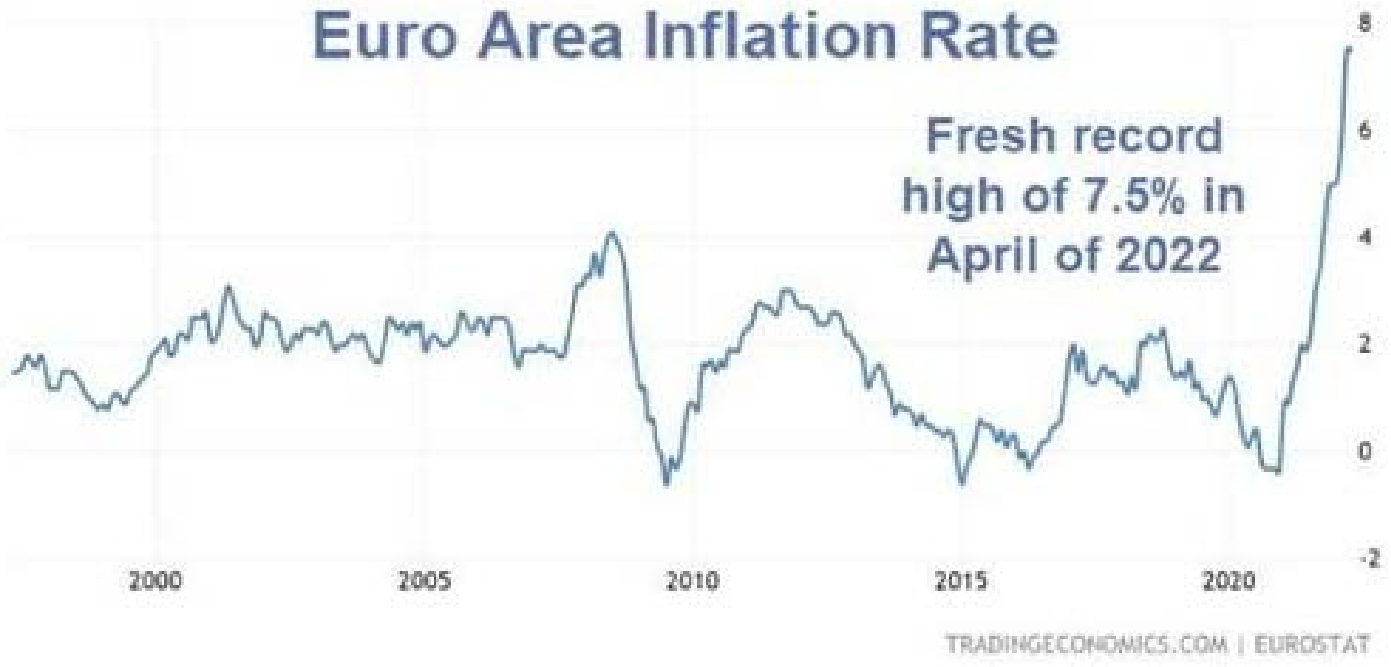
- Ziel: Substanzerhalt, Inflationsschutz & langfristiger Ertrag für den Anleger

- Assets per 31.12.2021 ~ 250 Mio. €

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

Die Inflation macht Druck

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



Inflation steigt, Ursachen bleiben: Lieferkettenprobleme durch Omikron, Energiepreisanstieg , Arbeitskräftemangel
+ die Angst einer Lohn-Preis-Spirale wie in den 70er Jahren
-> Kurzfristig: Druck auf die Notenbanken sollte bestehen bleiben

Quelle: tradingeconomics.com / Eurostat

Zinsen? Zinsen!

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

26.01.2022

DE 2Y Bond Yield	-0,651	0,021	3,13	10:10:14
FR 2Y Bond Yield	-0,674	-0,012	-1,81	25.01.2022
IT 2Y Bond Yield	-0,111	0,023	17,16	10:10:14
ES 2Y Bond Yield	-0,563	0,011	1,92	25.01.2022
GB 2Y Bond Yield	0,903	0,027	3,08	10:10:14
CH 2Y Bond Yield	-0,739	0,002	0,27	10:10:13
US 2Y Bond Yield	0,989	0,010	0,99	25.01.2022
JP 2Y Bond Yield	-0,069	-0,002	-2,22	10:10:14

DE: +1,61%

in weniger als 6 Monaten!

28.06.2022

DE 2Y Bond Yield	0,961	0,082	9,33	10:13:52
FR 2Y Bond Yield	0,725	0,112	18,27	27.06.2022
IT 2Y Bond Yield	1,476	0,035	2,43	10:13:52
ES 2Y Bond Yield	1,151	0,099	9,41	27.06.2022
GB 2Y Bond Yield	2,138	0,089	4,34	10:13:52
CH 2Y Bond Yield	-0,236	0,020	7,81	10:14:22
US 2Y Bond Yield	3,068	0,090	3,01	27.06.2022
JP 2Y Bond Yield	-0,056	0,010	15,63	10:13:52

DE 10Y Bond Yield	-0,074	0,027	26,73	10:10:14
IE 10Y Bond Yield	0,424	0,029	7,34	10:12:19
PT 10Y Bond Yield	0,570	0,014	2,52	10:12:19
BE 10Y Bond Yield	0,232	0,009	4,04	25.01.2022
AUT 10Y Bond Yield	0,166	0,015	9,93	10:12:19
ES 10Y Bond Yield	0,621	0,017	2,81	25.01.2022
IT 10Y Bond Yield	1,259	0,015	1,21	25.01.2022
FR 10Y Bond Yield	0,305	0,009	3,04	25.01.2022

DE: +1,69%

Ohne EZB-Zinserhöhung!

DE 10Y Bond Yield	1,619	0,084	5,47	10:13:52
IE 10Y Bond Yield	2,226	0,079	3,68	10:14:22
PT 10Y Bond Yield	2,690	0,066	2,52	10:14:22
BE 10Y Bond Yield	2,148	0,133	6,60	27.06.2022
AUT 10Y Bond Yield	2,145	0,083	4,03	10:14:22
ES 10Y Bond Yield	2,643	0,161	6,49	27.06.2022
IT 10Y Bond Yield	3,512	0,165	4,93	27.06.2022
FR 10Y Bond Yield	2,066	0,143	7,44	27.06.2022

Massiver Zinsanstieg als Vorlauf von Zinssteigerungen um die Inflation zu begrenzen

Quelle: https://www.godmode-trader.de/kurse-und-charts/anleihen; Stand 26.01.2022 bzw. 28.06.2022

Alle Risiken bereits enthalten?

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

-50 % auf 1 Jahr

Rendite bis
20.09.2117
2,59% p.a.

Inflationsausgleich?
Aussichtsreich?
Riskant?

Quelle: https://www.finanzen.net/anleihen/a19pcg-oesterreich-anleihe; Stand 28.06.2022

Es tut schon weh!

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

ThyssenKrupp Anleihe A14J58
Fälligkeit: 25.02.2025
Kupon 2,5% p.a.

Aktuelle Rendite > 4% p.a.
Rendite 1.1.22 < 1% p.a.

Mehrbelastung bei Refinanzierung der 600 Mio. € schweren Anleihe über 18 Mio. € p.a.!

Baufinanzierung
10-Jahreszinsbindung
60% Beleihung

Kondition aktuell > 2,5 % p.a.
Kondition 01.2022 ~ 1% p.a.

Mehrbelastung einer 300T€ Immobilienfinanzierung 4,5 T€ p.a. oder 375 € je Monat

Quelle: onvista.de, eigene Recherche, Stand 11.05.2022

In so einer Situation Aktien kaufen?

ROBERT BEER

Rendite und Werterhalt

Source: Bloomberg

Was tun?

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Wie war die Inzidenz vor einem Jahr?

-> Wir wissen nicht was kommt und
wir wissen nicht wie die Märkte darauf reagieren!

Auf lange Zeit berechenbar!

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Dow Jones seit 1900

Quelle: https://www.tm-unternehmensgruppe.de/tm-boersenlektion/warum-jeder-boersen-crash-ein-geschenk-ist/?linksource=fueller_links

Statistik: Wie oft korrigieren die Märkte?

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Market Briefing: S&P 500 Bull & Bear Markets Corrections
Yardeni Research, Inc.

Mindestens 10 % Kursrückgang	Alle 12 Monate
Mindestens 20 % Kursrückgang	Alle 5 Jahre
Mindestens 30 % Kursrückgang	Alle 9 Jahre
Mindestens 40 % Kursrückgang	3 Mal pro Jahrhundert

-> leider wissen wir nicht „wann, wie stark und wie lange“

Quelle: eigene Recherche; Market Briefing: S&P 500 Bull & Bear Marktets Corrections, Yardeni Research, Inc. 20.06.2018 ;

Volatile Zeiten:
Weniger Verlust gleich mehr Gewinn

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Kann besser sein: Beispielhafter Vergleich long only und risikoadjustiert 6% p.a. mit „halbem“ Drawdown vs. 8% p.a. mit 20 und 30% Rücksetzer					
nach	"risikoadjustiert"		"long only"		Differenz
	100,00	6%	100,00	8%	
1 Jahr	106,00	6%	108,00	8%	-2,00
2 Jahren	112,36	6%	116,64	8%	-4,28
3 Jahren	119,10	-10%	125,97	-20%	-6,87
4 Jahren	107,19	6%	100,78	8%	6,41
5 Jahren	113,62	6%	108,84	8%	4,78
6 Jahren	120,44	6%	117,55	8%	2,89
7 Jahren	127,67	6%	126,95	8%	0,72
8 Jahren	135,33	-15%	137,11	-30%	-1,78
9 Jahren	115,03	6%	95,97	8%	19,05
10 Jahren	121,93	6%	103,65	8%	18,28
11 Jahren	129,25	6%	111,94	8%	17,30
12 Jahren	137,00	6%	120,90	8%	16,10
13 Jahren	145,22	6%	130,57	8%	14,65
14 Jahren	153,93	6%	141,02	8%	12,92
15 Jahren	**163,17**	**4,21% p.a.**	**152,30**	**3,49% p.a.**	10,87

Quelle: eigene Recherche

„Der Internationale“

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

seit Auflage 2004

Retail:	LuxTopic – Flex A	A0CATN	**7,0 % p.a.**
Insti:	LuxTopic – Flex B	A2P6A3	**7,6 % p.a.**

Morningstar Rating Gesamt ★★★★★

FWW Fondsstars ★★★★★

RB LuxTopic - Flex

Peer Group: Mixed Asset EUR Flex - Global
Country/Region: Luxembourg

MSCI ESG RATINGS AA

CCC | B | BB | BBB | A | **AA** | AAA

Rendite und Risiko im Einklang!

Quelle: vwd; eigene Recherche; Stand 31.05.2022

RB LuxTopic – Flex

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

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

Internationale Blue Chips

Länder (in %)

USA	53,3
Deutschland	14,1
Frankreich	6,5
Schweiz	5,0
Niederlande	4,0
Spanien	3,1
Großbritannien	3,1
China	2,2
Japan	2,0
Dänemark	1,5

Stand: 31.05.2022

Top 10 Aktien Positionen (in %)

Tjx Cos	1,0
INTUIT	1,0
Verizon Communications	0,9
McDonald's	0,9
Baidu	0,9
Adobe Systems	0,9
Bank of America	0,9
Apple	0,9
Unitedhealth Group	0,9
Total	0,9

Stand: 31.05.2022

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.

Entwicklung Einzelaktien

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Top Performer
01.01. – 31.05.2022

Top 10 Aktien Positionen

TotalEnergies	28,3%
Rio Tinto	25,1%
Merck & Co.	21,1%
RWE	17,4%
Sanofi	16,5%
Novartis	12,7%
Deutsche Lufthansa	10,5%
Compass Group	8,6%
Deutsche Börse	8,3%
Air Liquide	8,1%

Zeitraum: 01.01.22-31.05.22

01.01.2020 – 31.05.2022

Top 10 Aktien Positionen

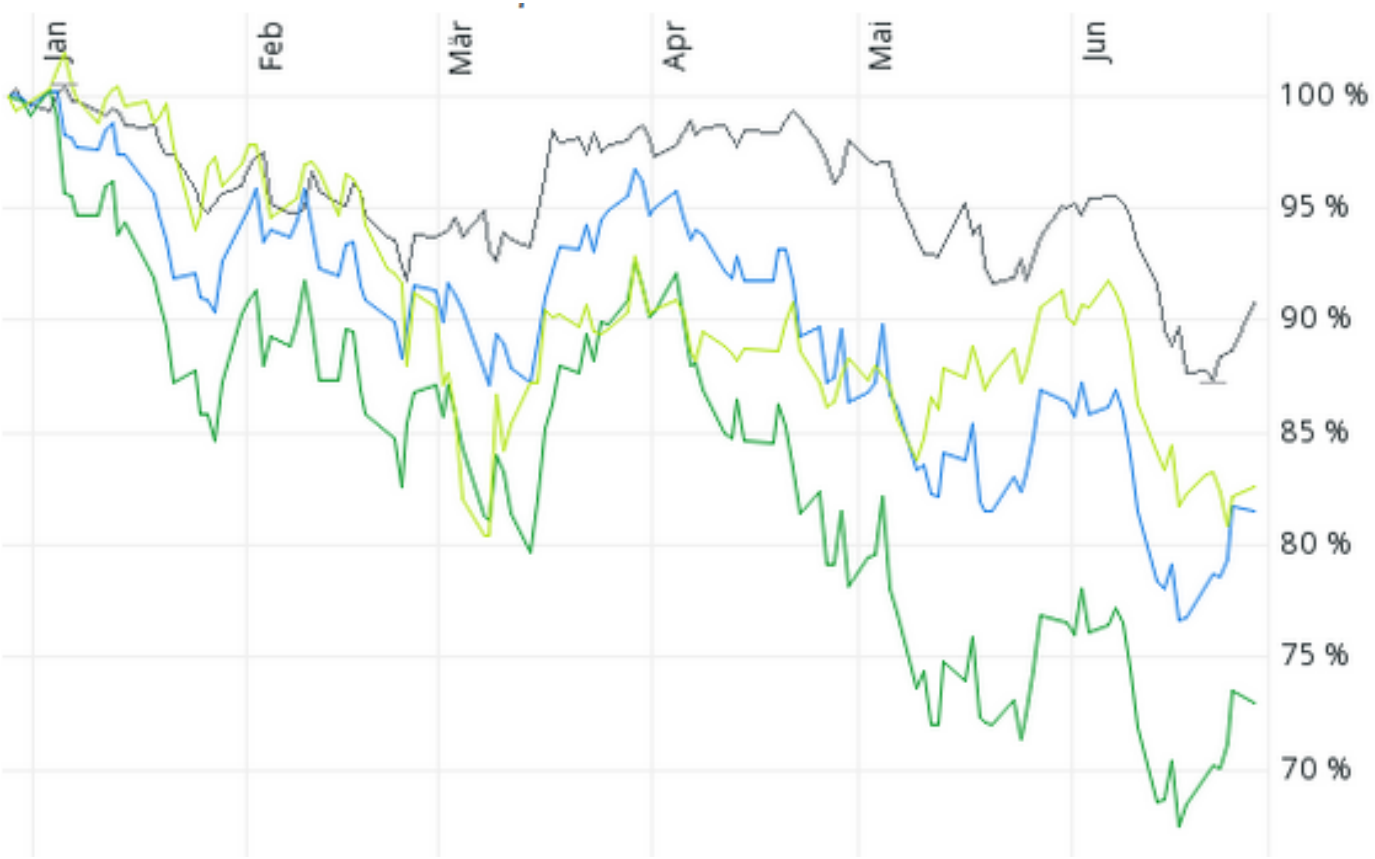
Tesla Motors	806,3%
BYD	622,1%
NVIDIA	218,3%
Advanced Micro Devices	122,1%
Swedish Match	120,7%
Novo Nordisk Class B	108,8%
ASML	107,6%
Apple	106,3%
Arista Networks	101,1%
Applied Materials	97,0%

Zeitraum: 01.01.20-31.05.22

Weder Value noch Growth – ein bunter Strauß toller Unternehmen

RB LuxTopic Flex kurzfristig

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



RB LuxTopic Flex A

DAX

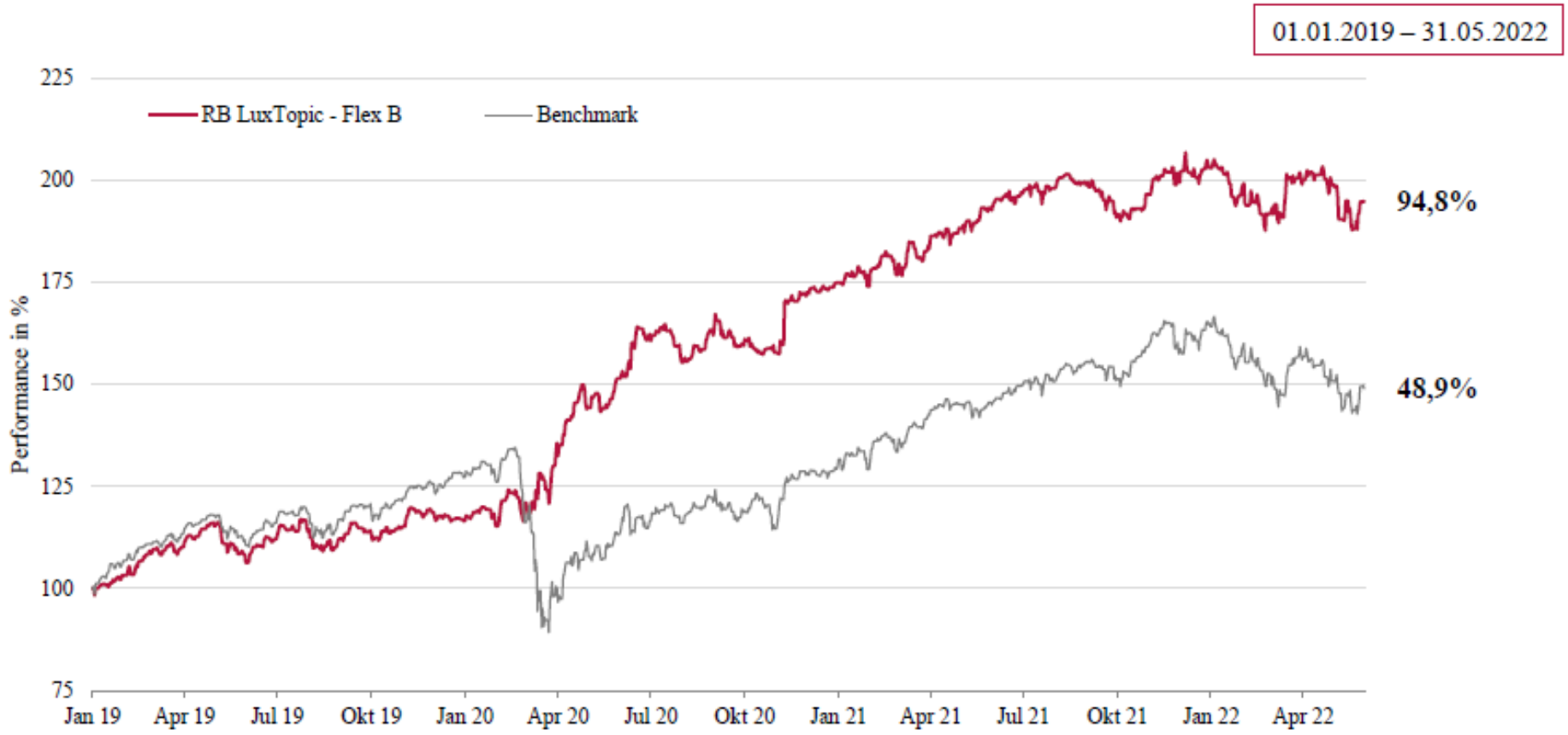
S&P 500

Nasdaq Comp.

Quelle: www.comdirect.de; Stand 28.06.2022; Zeitraum 6 Monate

RB LuxTopic Flex

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

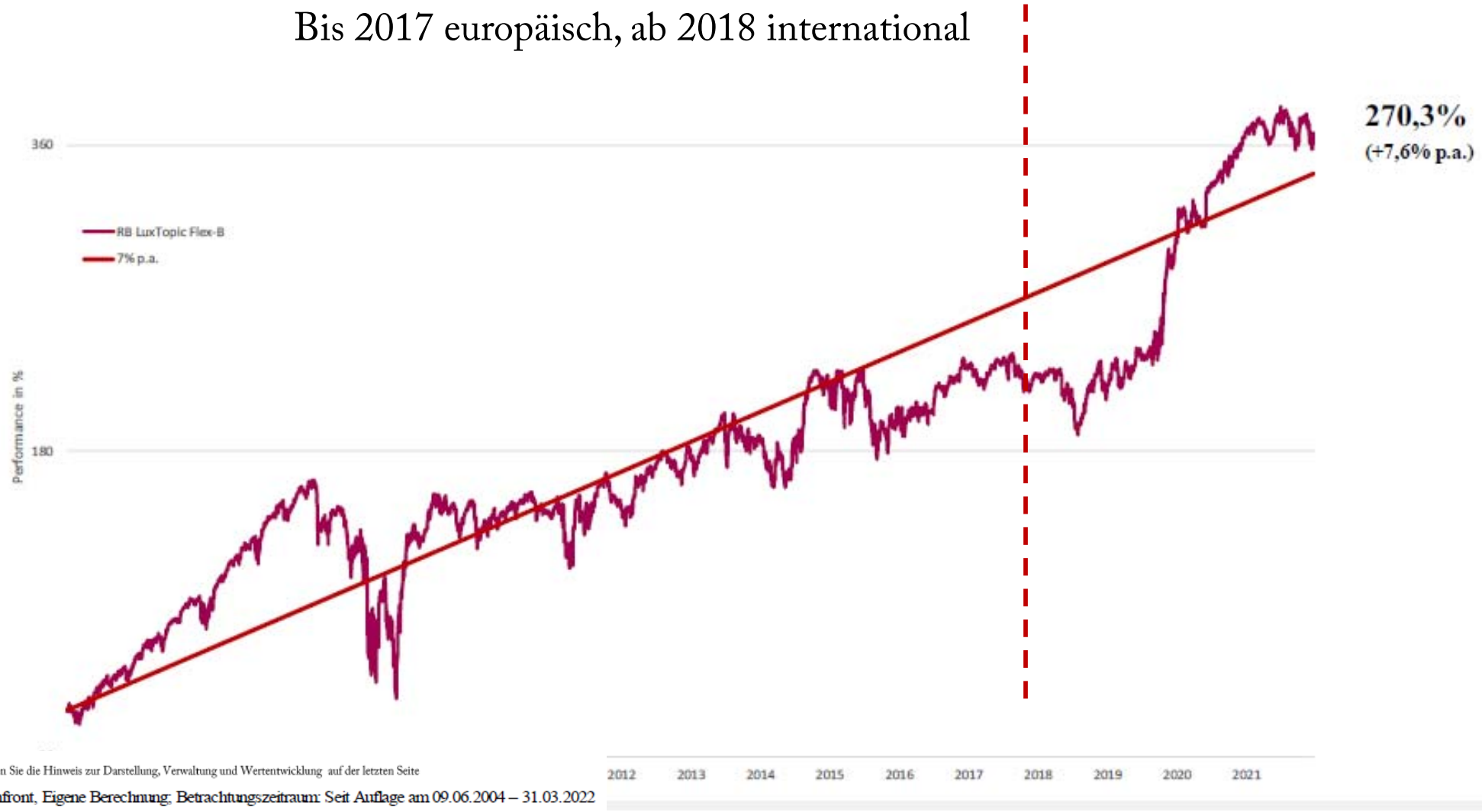


Quelle: Infront, Eigene Berechnung

RB LuxTopic Flex

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Bis 2017 europäisch, ab 2018 international



Bitte beachten Sie die Hinweis zur Darstellung, Verwaltung und Wertentwicklung auf der letzten Seite

Quelle: Infront, Eigene Berechnung; Betrachtungszeitraum: Seit Auflage am 09.06.2004 – 31.03.2022

Bullet Points RB LuxTopic Flex

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

- ✓ Renditeträchtige Strategie **+50% in 2020** / +7,0% p.a. seit Auflage 2004
- ✓ Max. Verlust von 01.01.20 bis 18.03.20 **+/-0% vs. -30% Benchmark** erheblich geringer als bei reinen Aktien
- ✓ Doppelt besser: Deutliche Outperformance und geringere Risiken als der ETF
- ✓ Erprobter und langjährig erfolgreicher Ansatz: **„Aktien mit Kasko-Versicherung“**
- ✓ Ideal geeignet für volatile Märkte auf All-Time-Highs, für Kunden mit begrenzten Risikoappetit

Quelle: vwd; eigene Recherche; Stand 31.05.2022

Wir fühlen uns wohl mit…

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

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

Blue Chip Aktien

Zu guter Letzt

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

"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!“

Quelle: https://aktien-mag.de/zitate/der-grose-kostolany/p-1535

Ihr Ansprechpartner

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Matthias Herold
Direktor

Telefon: +49 (0) 9602 93986 – 21
Mobil: +49 (0) 171 275 3663

E-Mail: matthias.herold@robertbeer.com

Kundenservice

Robert Beer Management GmbH
Weidener Straße 36
92711 Parkstein
Deutschland
Telefon: +49 (0) 9602 93986 – 11
Telefax: +49 (0) 9602 93986 - 20
E-Mail: service@robertbeer.com
Internet: www.robertbeer.com

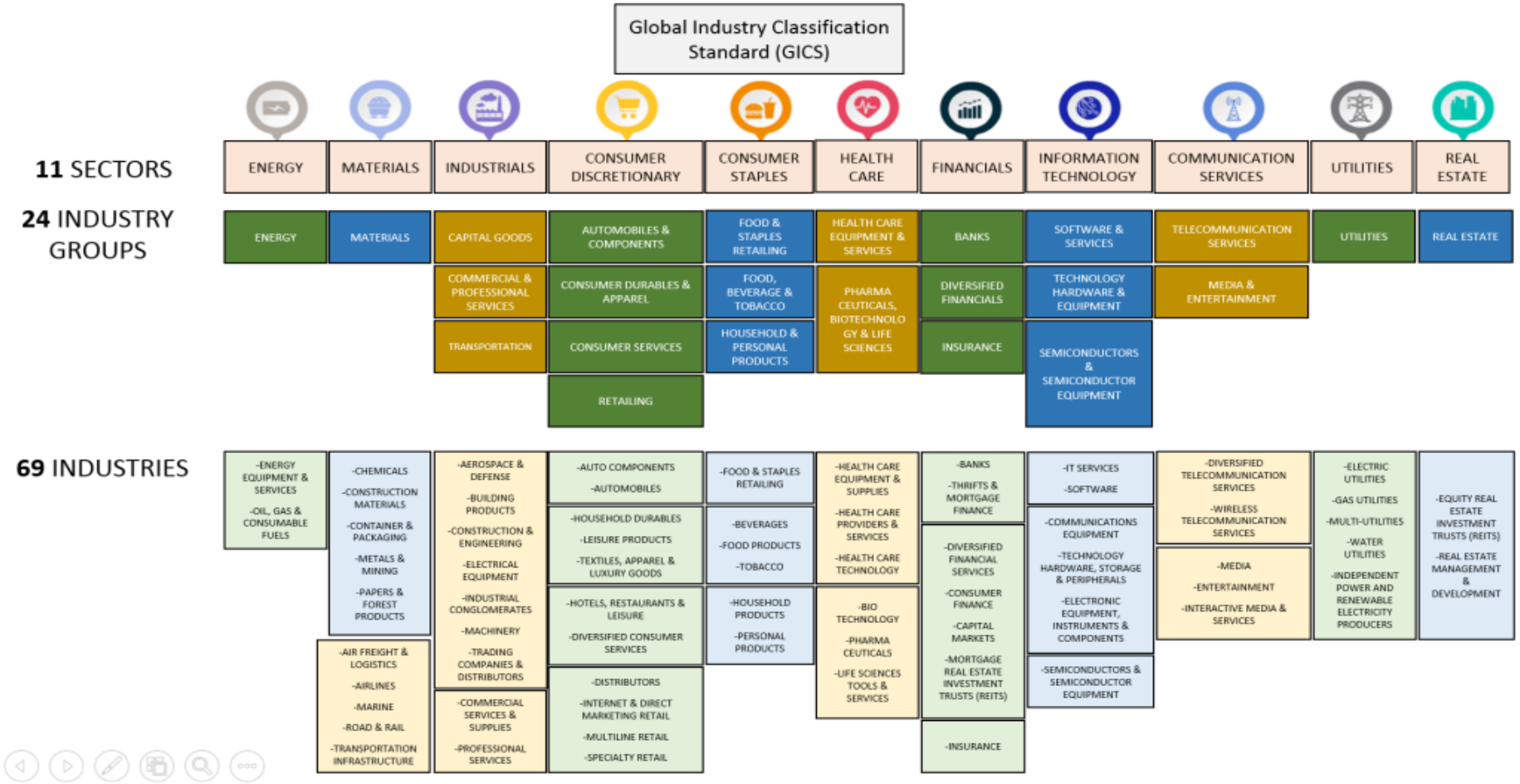
Disclaimer

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Zahlen vorbehaltlich der Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zu den Berichtsterminen. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich zu Werbezwecken eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei, in deutscher Sprache und in Papierform bei der Robert Beer Investment GmbH, Weidener Str. 36 in 92711 Parkstein oder unter www.robertbeer.com 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, soweit nicht anders angegeben, 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 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 US-Staatsbürgern 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.

Kerninvestment: Blue Chip Aktien global

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



~ 200 Marktführer MSCI Sectors / Industry Groups / Sub-Industries
Kriterien: Marktposition, weltweite Aufstellung, Qualität, Gewinne

RB LuxTopic Flex

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Seit Auflage	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
RB LT-Flex	7,02%	15,12%	17,51%	16,39%	-22,15%	21,13%	0,60%	-1,75%	12,52%	8,27%
Benchmark	1,91%	22,55%	9,72%	2,71%	-41,86%	22,19%	4,83%	-10,70%	12,69%	17,98%
Differenz	5,11%	-7,43%	7,78%	13,69%	19,71%	-1,07%	-4,23%	8,95%	-0,18%	-9,71%

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	lfd. Jahr	Gesamt
-2,35%	9,32%	1,79%	2,71%	-11,00%	16,53%	50,00%	16,10%	-3,99%	**270,3%**
11,52%	6,94%	6,47%	6,57%	-8,54%	27,16%	2,18%	26,37%	-9,29%	**129,5%**
-13,87%	2,38%	-4,68%	-3,86%	-2,46%	-10,64%	47,82%	-10,27%	5,30%	**140,8%**

Funktioniert: Reduzierte Abschwungphasen, Start von höherem Niveau und Teilhabe an Aufwärtsbewegungen

Quelle: Infront, Eigene Berechnung

Presse

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Aktuelle Presseartikel als Vertriebsunterstützung finden Sie unter www.robertbeer.com/presse

- Focus Money
- Smart Investor
- Der Fondsanalyst
- €uro best buy
- Euro am Sonntag
- Institutional Money
- Fondsprofessionell
- und weitere…

€uro AM SONNTAG
Ausgabe 24/2021

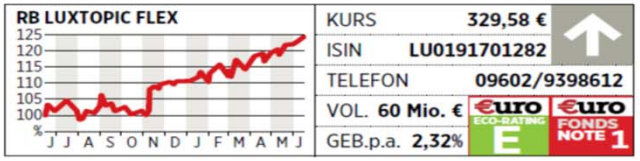
RB LUXTOPIC FLEX

Rendite und Sicherheit

Vor einem Jahr stellte die Redaktion einen Fonds vor, mit dem Anleger von anziehenden Aktienkursen profitieren, im Fall eines Börseneinbruchs aber sanft aufgefangen werden sollten. Die Wahl fiel auf den LuxTopic Flex. Der globale Mischfonds wird von der Investmentboutique Robert Beer gemanagt, deren Initialen den Fondsnamen ergänzen.

Die Besonderheit bei dem Portfolio liegt darin, dass Fondsmanager Beer das Anlagevermögen mit Optionen permanent gegen größere Verluste absichert. Den Corona-Crash im vergangenen Jahr überstand der Fonds deshalb ohne jegliche Delle, sodass er im folgenden Kursaufschwung nicht erst mühsam Verluste aufholen musste, sondern von Anfang an partizipieren konnte. In den anschließenden Sommer- und Herbstmonaten entwickelte sich das Portfolio stabil und tendenziell seitwärts, bevor Anfang November neuer Schwung in die Kurse kam.

Eine Neubewertung bei Finanzwerten leitete diese Phase ein. Der RB LuxTopic Flex profitierte mit Titeln wie Banco Santander, BNP Paribas, AXA und ING von kurzfristigen Kursgewinnen von 40 Prozent und mehr. Neben Bankaktien ist der Fonds breit über viele Branchen diversifiziert. Beer hält meist 60 bis 70 Werte, die ein selbst entwickeltes Programm aus den Momentumstärksten Aktien weltweit herausfiltert. Wer Rendite und Sicherheit sucht, ist bei diesem Fonds weiterhin gut aufgehoben. *ah*



Wie kann man Aktienrisiken ausnutzen?

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Timing

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

Beispiele:
- Sell in May

- Sicherung über Futures

Beispiele:
- Alpha-Strategien

Strategie

- Aktien mit weniger Risiken

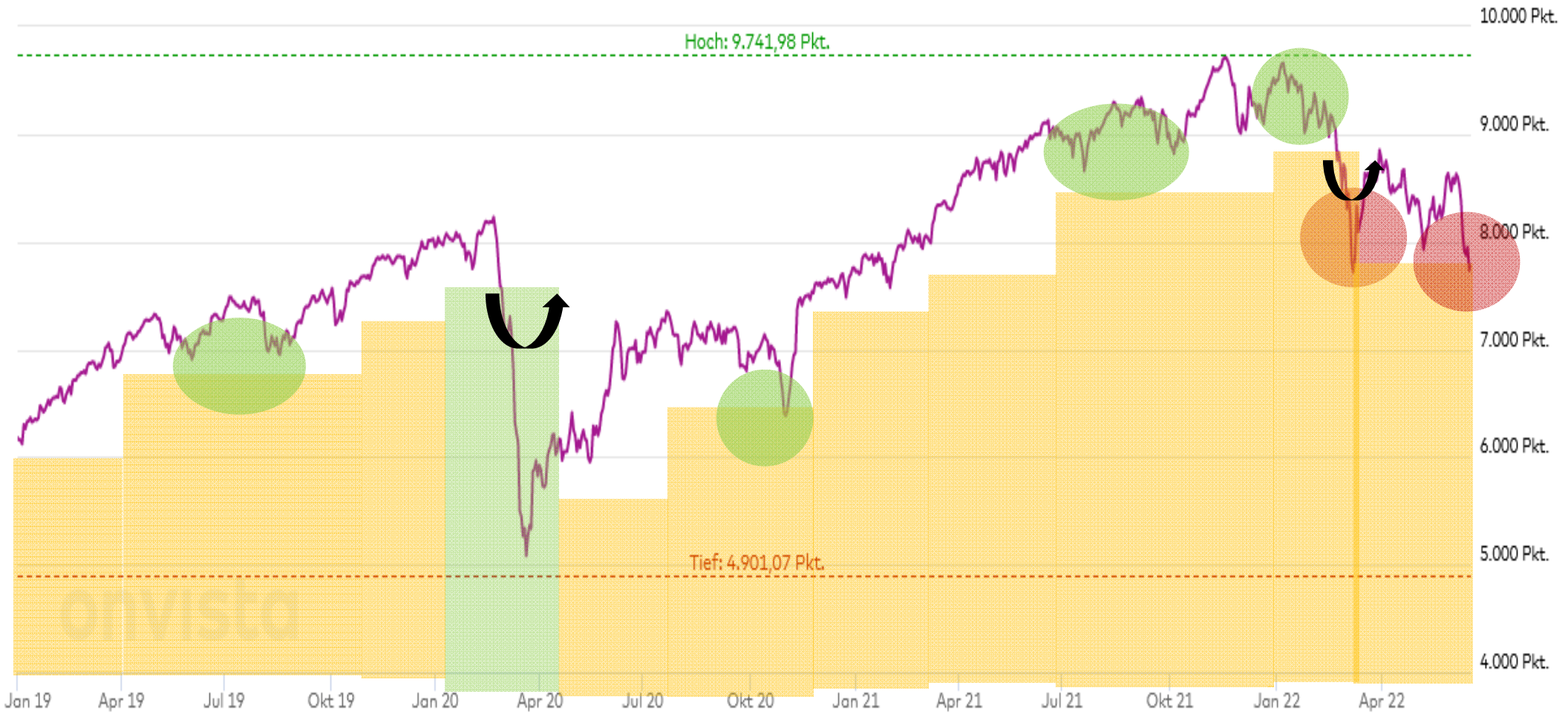
Beispiele:
- Dividenden
- „low Vola“

- „Versicherung“ über Put-Option

Beispiele:
- Protective Put

Beispiel Put-Absicherung

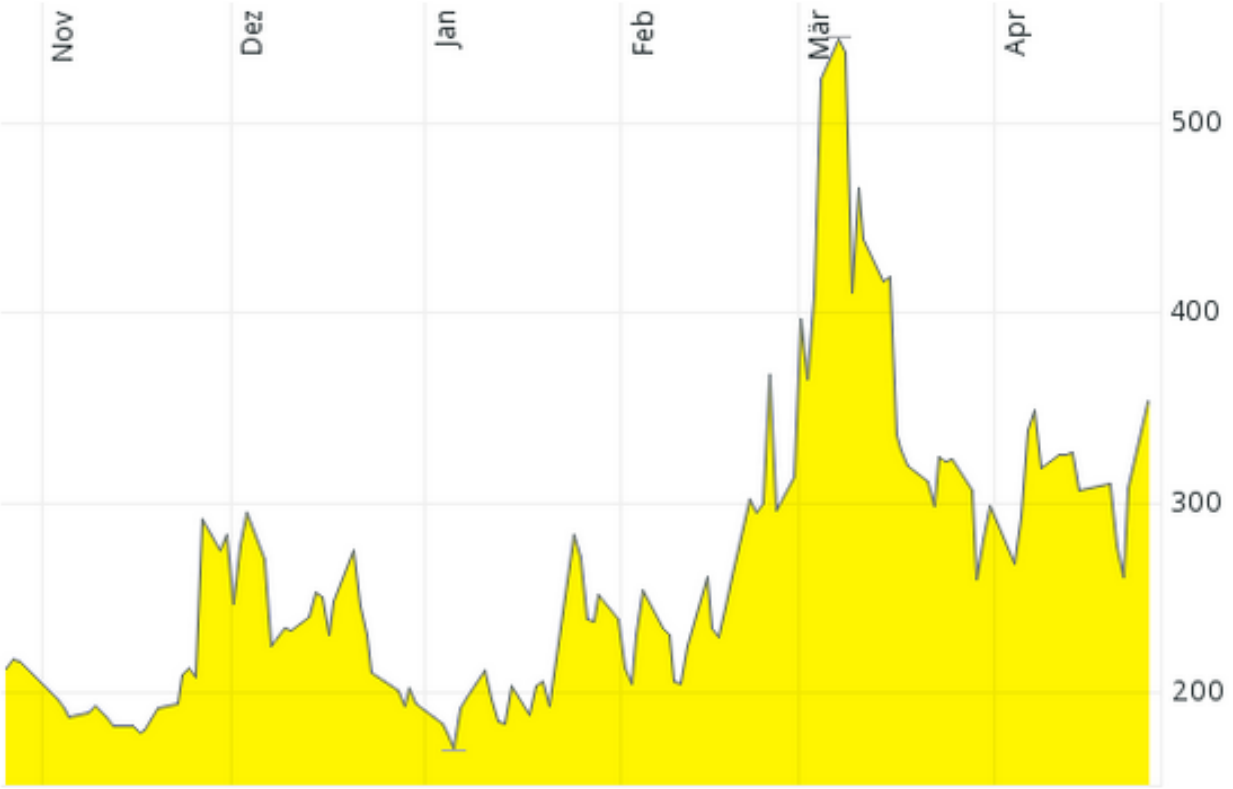
ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



Quelle: onvista.de; Zeitraum 01.01.2019 bis 20.06.2022

Wirkung Optionssicherung Beispiel

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



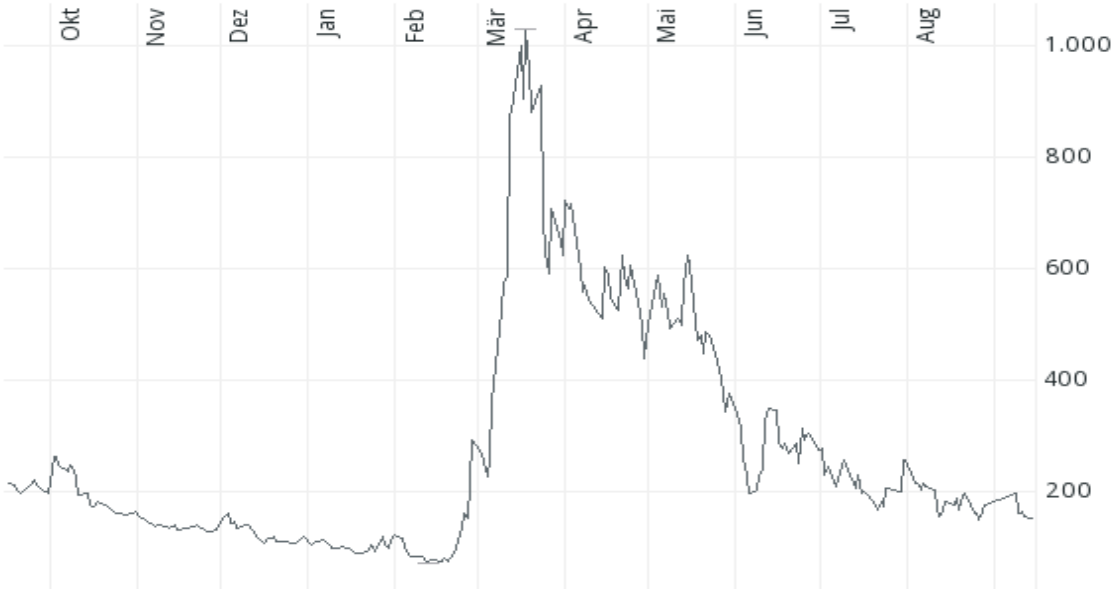
	Anfang Januar	Anfang März
Aktien	92%	74%
Optionen	8%	21%
Gesamt	100%	95%

-> regelmäßiges Rebalanching nach oben und unten!

Quelle: comdirect.de; eigene Recherche; Zeitraum 6 Monate, Stand 26.04.2022

Wirkung Optionssicherung im Corona-Crash

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt



Quelle: comdirect.de; eigene Recherche; Zeitraum 1 Jahr; Stand 14.09.2020

	Mitte Februar	Mitte März	Anfang April
Aktien	95%	62%	**92%**
Optionen	3%	36%	**6%**
Cash	2%	2%	**2%**
Gesamt	100%	100%	**100%**
Entwicklung		**+/- 0%**	

Korrelationsvergleich

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

04.2017 - 03.2022

	Varios Flex Fonds	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS	RB LuxTopic - Flex	Phaidros Funds - Balanced	Flossbach von Storch SICAV - Multi...	AGIF - Allianz Income and Growth
Varios Flex Fonds	1	-	-	-	-	-
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS	0,66	1	-	-	-	-
RB LuxTopic - Flex	0,41	0,36	1	-	-	-
Phaidros Funds - Balanced	0,79	0,86	0,36	1	-	-
Flossbach von Storch SICAV - Multipl...	0,75	0,77	0,39	0,85	1	-
AGIF - Allianz Income and Growth	0,75	0,85	0,41	0,89	0,79	1

Korrelation

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

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

Quelle: dasinvestment.de; Musterdepottool; Stand 29.04.2022

RB LuxTopic Flex als Depotbaustein

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

Zum Start gleichgewichtete Entwicklung seit 01.01.2015 ohne RB LuxTopic Flex:

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Performance	-9,46%	-2,33%	20,12%	33,34%	53,55%
Volatilität	-	9,37%	14,19%	11,87%	-

Zum Start gleichgewichtete Entwicklung seit 01.01.2015 **mit** RB LuxTopic Flex:

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Performance	-8,10%	-0,82%	27,71%	39,01%	60,28%
Volatilität	-	8,96%	12,72%	10,95%	-

- Höhere Rendite und niedrigere Volatilität durch Beimischung RB LuxTopic Flex

Quelle: dasinvestment.de; Musterdepottool; Stand 29.04.2022

RB LuxTopic Flex als Depotbaustein

ROBERT BEER
Rendite und Werterhalt

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Performance	-7,04%	-2,19%	23,57%	33,68%	47,14%
Volatilität	-	7,89%	9,04%	8,06%	-

Kaufdatum	Typ	Fonds	Betrag in EUR
01.01.2015	Kauf	AIRC BEST OF U.S.	10.000,00
01.01.2015	Kauf	Managed Profit Plus	10.000,00
01.01.2015	Kauf	DWS Top Dividende	10.000,00
01.01.2015	Kauf	FUNDament Total Return	10.000,00
01.01.2015	Kauf	JPM Global Macro Opportunities	10.000,00
01.01.2015	Kauf	MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund	10.000,00
01.01.2015	Kauf	P&K Balance	10.000,00
01.01.2015	Kauf	RB LuxTopic - Flex	10.000,00

„Benchmark“

	Fonds EUR	Sektor EUR
laufendes Jahr	-11,24%	-11,39%
1 Jahr	-8,18%	-8,30%
3 Jahre	9,83%	4,01%
5 Jahre	19,65%	4,92%

https://capinside.com/portfolios/korrelation

Quelle: www.dasinvestment.de; Stand 24.06.2022;