



DEUTSCHER FONDSPREIS 2024

»HERAUSRAGEND«

RLC – Global Dynamic A
Mischfonds Global flexibel
Im Test: 2.653 Fonds

POWERED BY IVA | Montabla



Andreas Langer
Master of Science
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: +49 (0) 6196 – 999 7410
E-Mail: ALG@rl-finance.de



Marcus Mößinger
Diplom-Betriebswirt (FH)
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: +49 (0) 6196 – 999 7414
E-Mail: MMO@rl-finance.de



ROSENBERGER, LANGER & CIE.

■■■■■■■■■■

gemeinsam Mehrwert schaffen

Investmentstrategie



Langfristige **Outperformance** des MSCI World bei angemessenem **Chancen- und Risikoprofil**

- Investitionen überwiegend in Aktien innovativer Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung
- Aktives und regelbasiertes Risikomanagement – kein Buy and Hold!
 - Absicherung mit Derivaten
 - Aktien-Exposure kann zwischen 0% und 100% betragen

Investmentstrategie



**NASDAQ-100
bis zu 90%**

ca. 5 - 10% Liquidität

- Werte mit hoher Marktkapitalisierung
→ Liquidität des Marktes
- Klare Ein- und Ausstiegsindikatoren
→ technische Analyse
- Absicherung mit Derivaten

Der NASDAQ-100-Index



1. Was ist der NASDAQ-100?

- Definition
- Branchenaufteilung
- Regeln
- Konzentration der Big Techs

2. Warum in den NASDAQ-100 investieren?

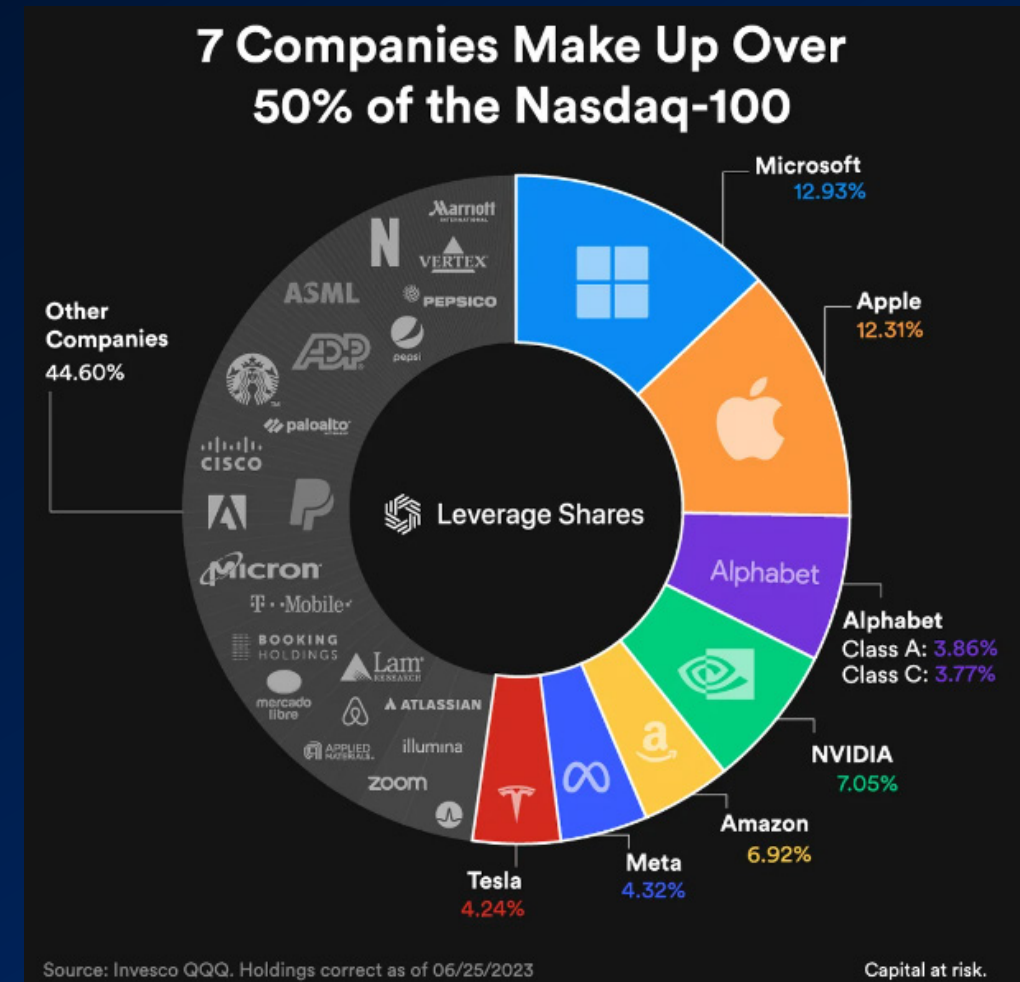
- Performance
- Forschung und Entwicklung
- Resümee

3. Wie managen wir den NASDAQ-100 im RLC – Global Dynamic Fonds?

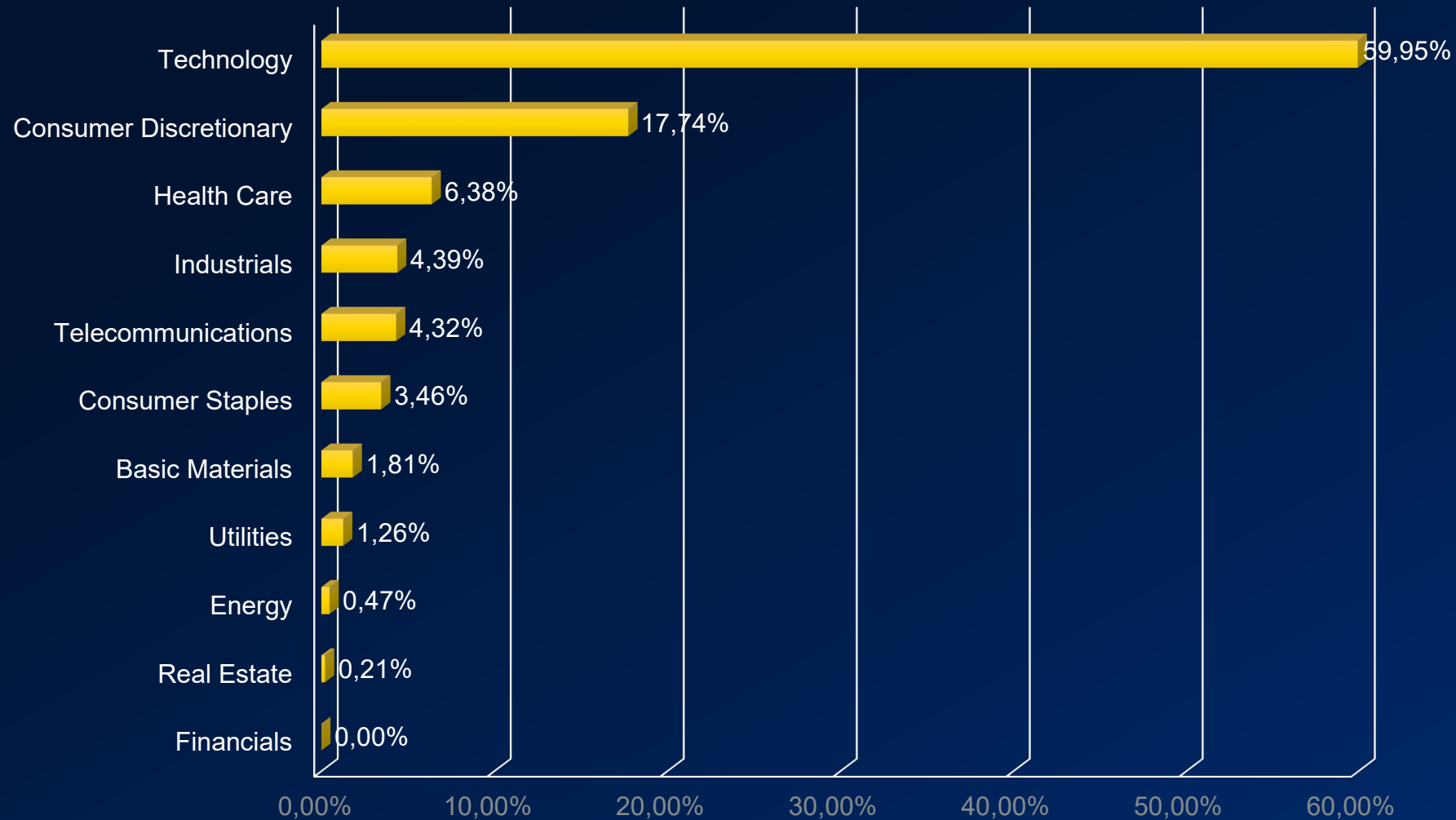
- Aktives und regelbasiertes Risikomanagement

Was? 1/5 - Definition

- Der Index wurde 1985 aufgelegt.
- Er enthält die 100 größten Nicht-Finanz-Titel des NASDAQ-Composites, gewichtet nach der Marktkapitalisierung.
- Ein internationaler Index – Bsp. Linde



Was? 2/5 - Branchenaufteilung

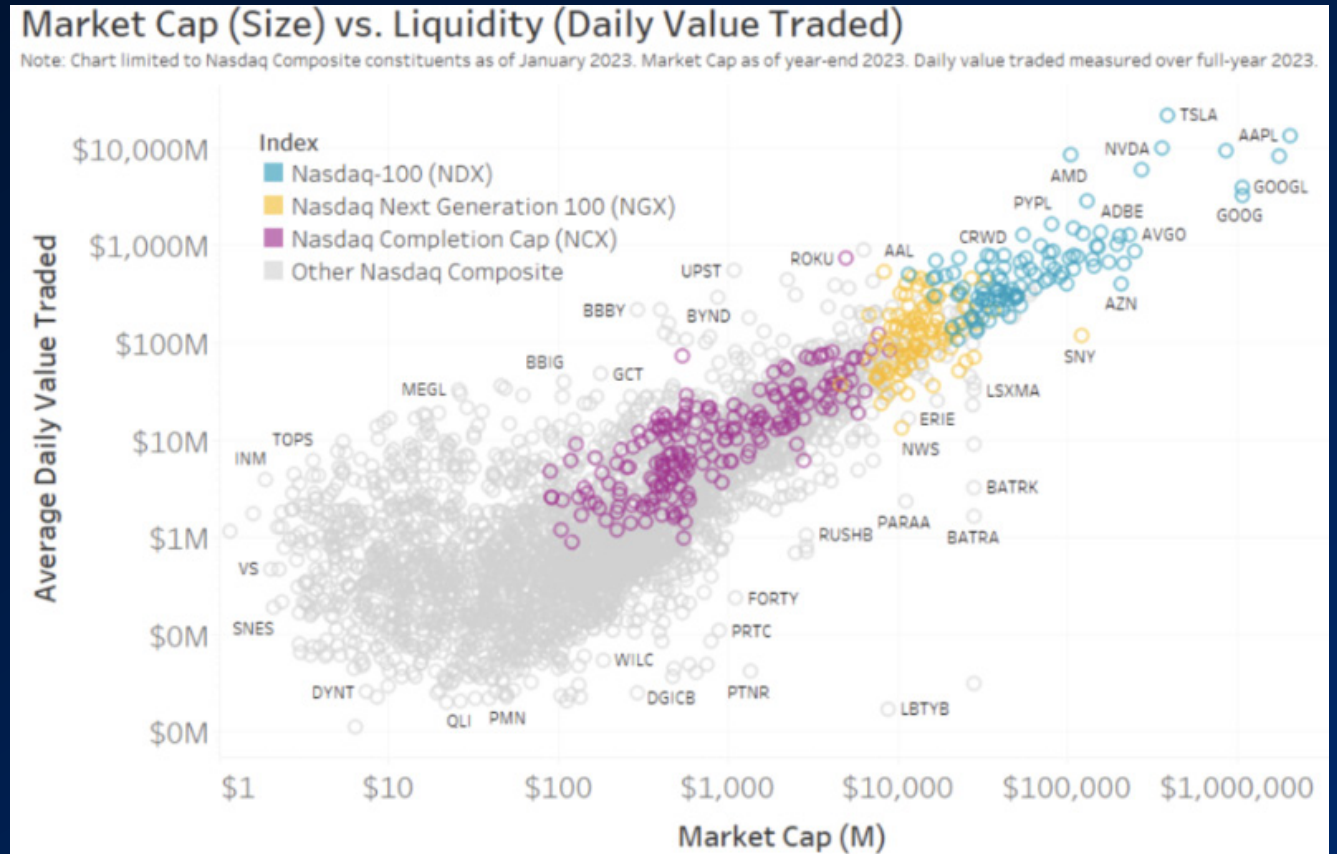


Was? 3/5 - Regeln



Voraussetzungen

- Gelistet an der NASDAQ-Börse
- Unternehmensgröße: >200 Millionen USD
- Minimum-3-Monatsdurchschnitt von 100.000 gehandelten Aktien pro Tag (Handelsvolumen)
- Minimum-Schlusskurs von 3,00 USD



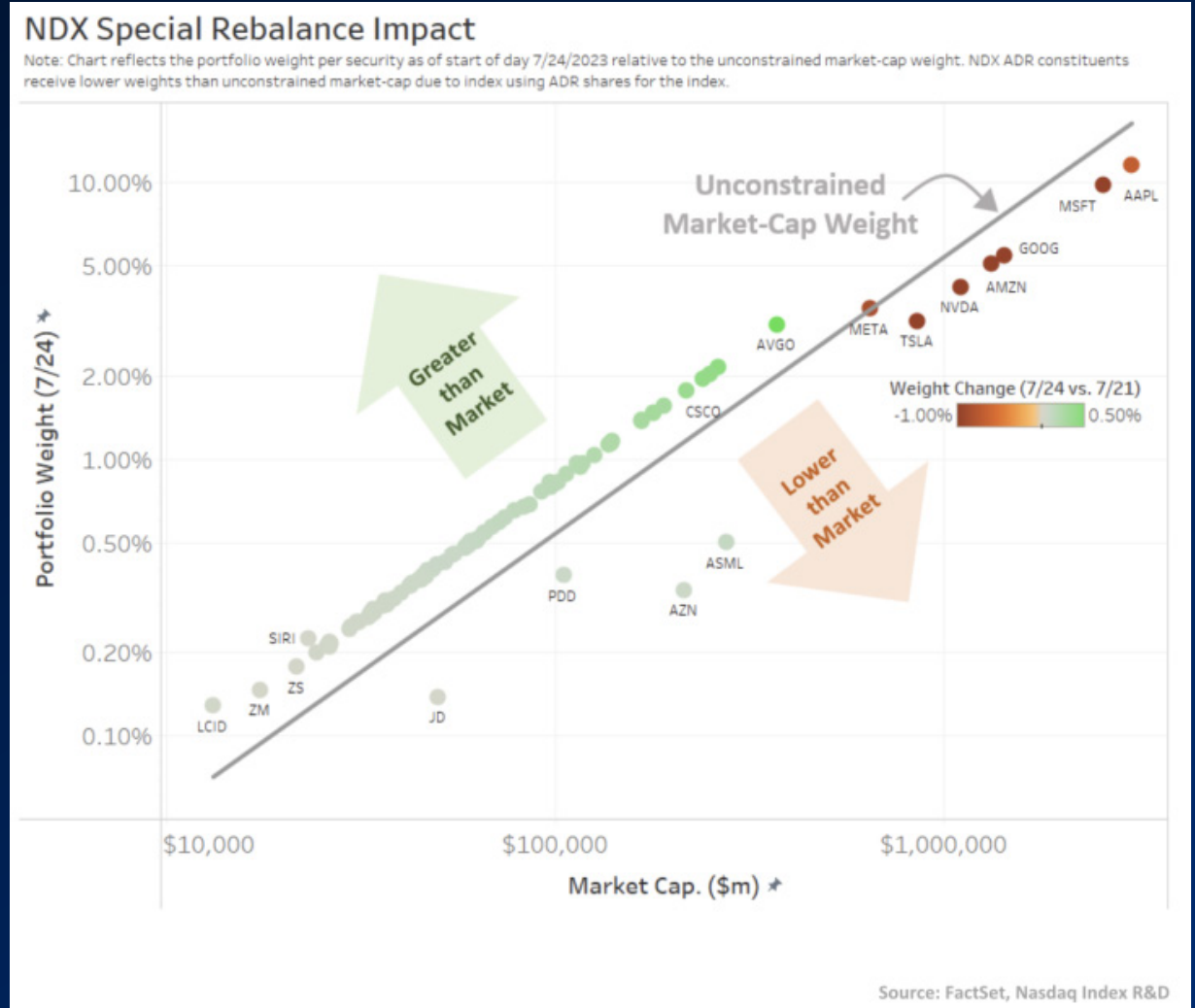
Was? 4/5 - Regeln



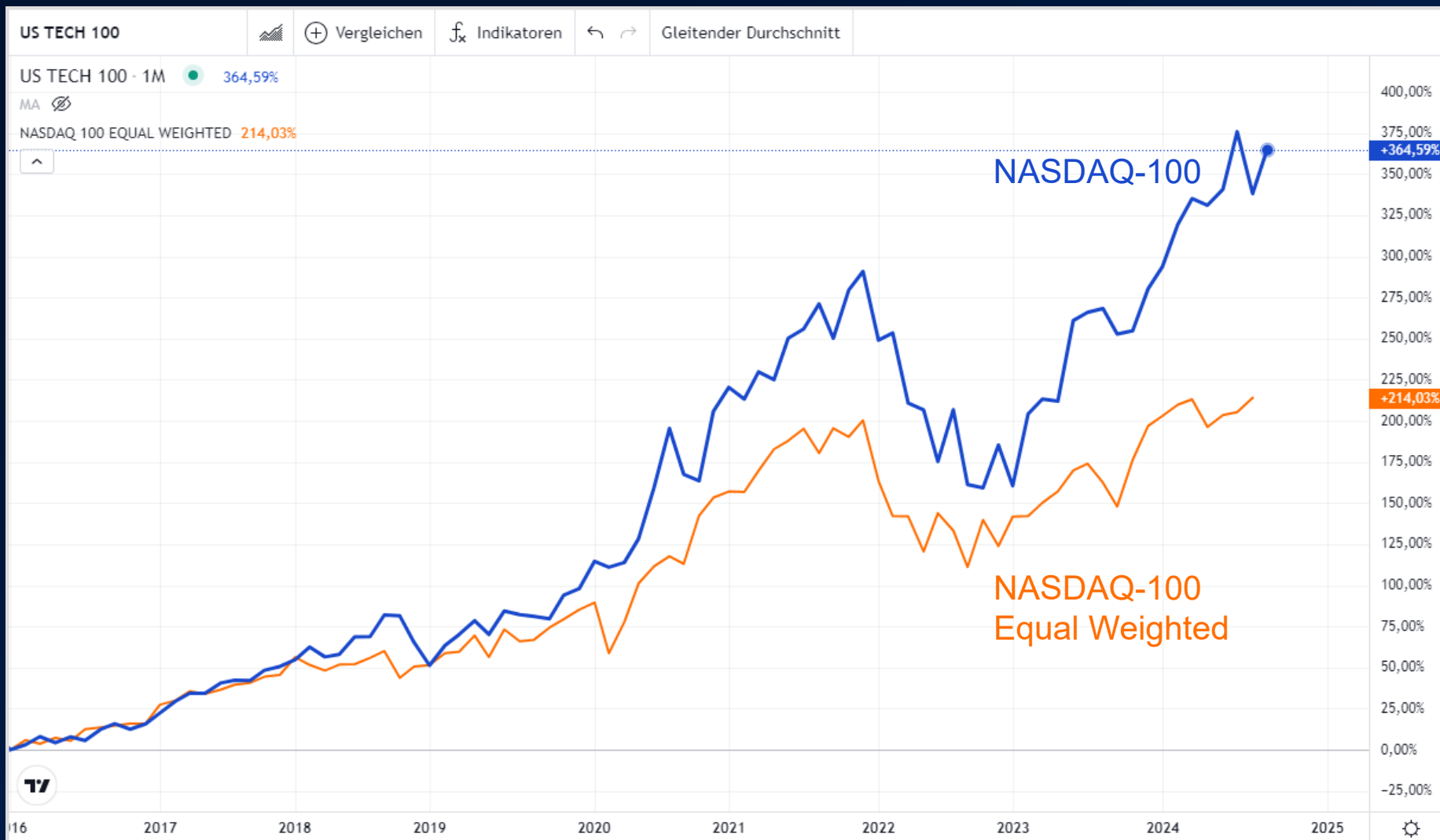
Rebalanceing-Prozess

- Übersteigt das Unternehmensgewicht 24% im Index, wird es auf 20% begrenzt.
- Übersteigt das Gesamtgewicht der größten Unternehmen (>4,5%) den Wert von 48%, wird das Gesamtgewicht dieser Unternehmen auf ca. 40% zurückgesetzt.

Sonderregel: Sobald der Einfluss der größten Unternehmen (>4,5) mehr als 48% beträgt kann auch ad-hoc rebalanciert werden: 1998, 2011 und zuletzt im Juli 2023



Was? 5/5 - Konzentration der Big Techs



Der NASDAQ-100-Index



1. Was ist der NASDAQ-100?

- Definition
- Branchenaufteilung
- Regeln
- Konzentration der Big Techs

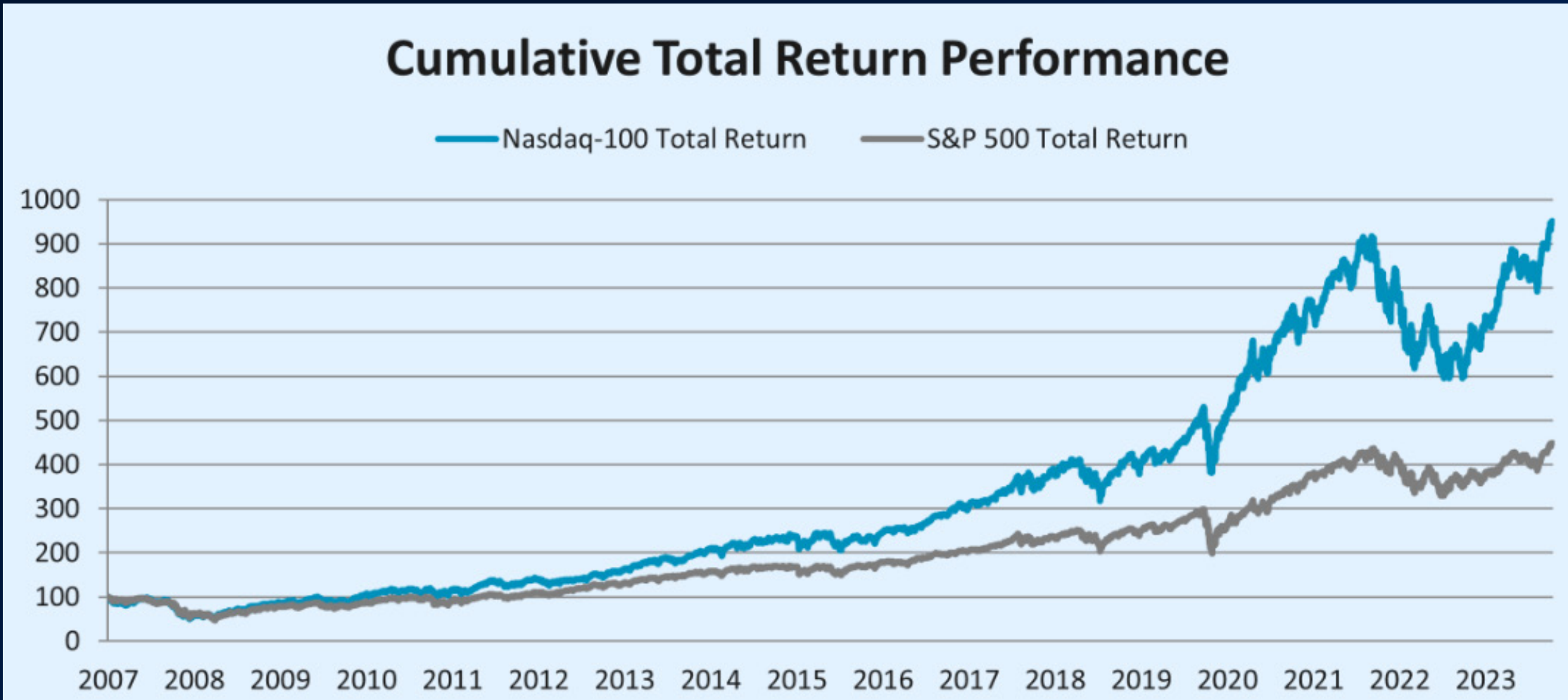
2. Warum in den NASDAQ-100 investieren?

- Performance
- Forschung und Entwicklung
- Resümee

3. Wie managen wir den NASDAQ-100 im RLC – Global Dynamic Fonds?

- Aktives und regelbasiertes Risikomanagement

Warum? 1/4 - Wertentwicklung seit 2007



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Warum? 2/4 - Forschung- und Entwicklungskosten



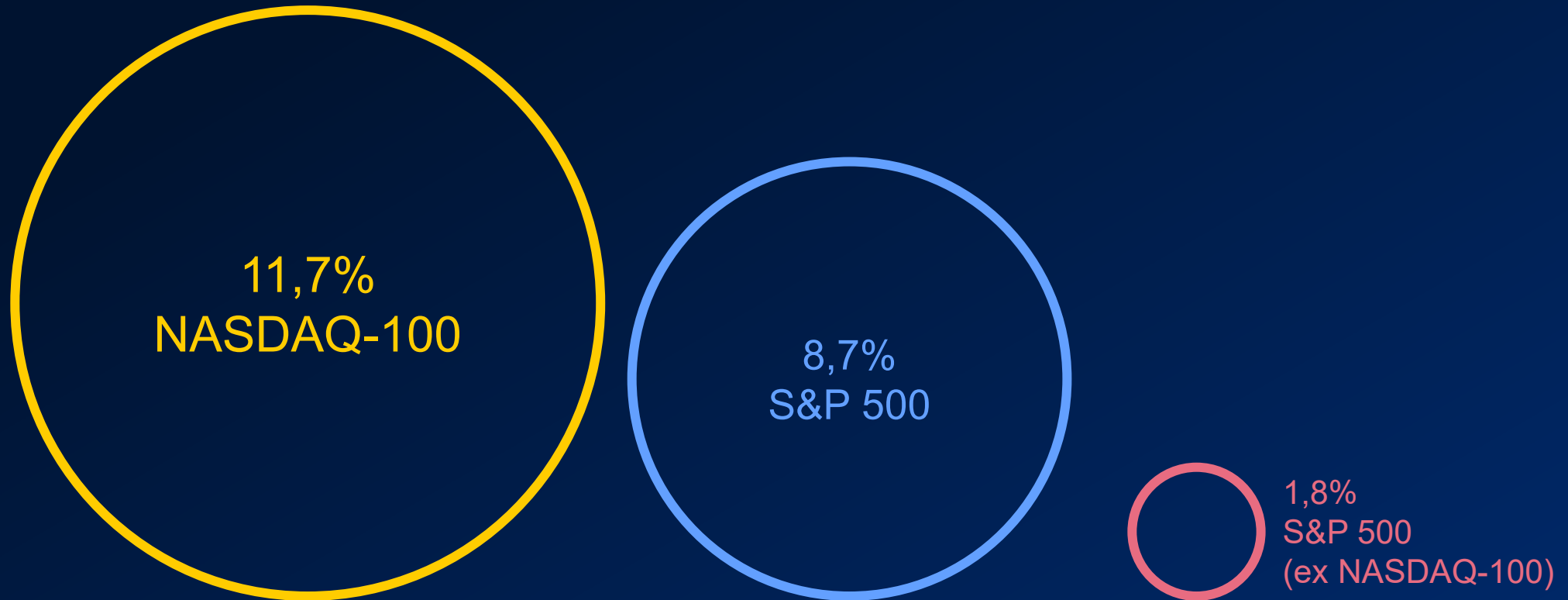
gewichteter Durchschnitt pro Jahr in USD



Warum? 3/4 - Forschung- und Entwicklungskosten



gewichteter Durchschnitt in % vom Umsatz



Warum? 4/4 - Resümee



- ✓ Starke Performance
- ✓ Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung → Stabilität
- ✓ Hohe Liquidität / Handelsvolumen
- ✓ Investition in die Vorreiter und Marktführer technischer Innovationen
→ Megatrends
- ✓ Dynamische Anpassung mit klaren Regeln

Der NASDAQ-100-Index



1. Was ist der NASDAQ-100?

- Definition
- Branchenaufteilung
- Regeln
- Konzentration der Big Techs

2. Warum in den NASDAQ-100 investieren?

- Performance
- Forschung und Entwicklung
- Resümee

3. Wie managen wir den NASDAQ-100 im RLC – Global Dynamic Fonds?

- Aktives und regelbasiertes Risikomanagement

Investmentstrategie



**NASDAQ-100
bis zu 90%**

ca. 5 - 10% Liquidität

- Werte mit hoher Marktkapitalisierung
→ Liquidität des Marktes
- Klare Ein- und Ausstiegsindikatoren
→ technische Analyse
- Absicherung mit Derivaten

Wie? 1/5 - Risikomanagement in 2022



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Nur für professionelle Anleger

Quelle: Onvista 3.9.2024

Wie? 2/5 - Risikomanagement in 2024



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Nur für professionelle Anleger

Quelle: Onvista 3.9.2024

Wie? 3/5 - Risikomanagement



Vorteile

- Regelbasiertes und aktives Risikomanagement
- Investitionsgradsteuerung von 0% bis 100% Aktienquote
- Sparplanfähig
- ESG – Nachhaltigkeitsmerkmal nach Art. 8+
- Hohe Transparenz
- Jederzeitige Erreichbarkeit des Portfoliomanagements

Nachteile

- Konzentriertes Portfolio kann zu erhöhter Volatilität führen
- Im Vergleich zu Buy-and-Hold kann Market-Timing in starken Bullenmärkten zu „Underperformance“ führen
- Wiedereinstieg kann auf Grund von Fehlsignalen zu mehreren Verlust-Trades nacheinander führen

Wie? 4/5 - Fondsdaten



	Performance	Volatilität
YTD 2024	18,14%	13,14%
1 Jahr	20,36%	11,94%
3 Jahre	9,55%	12,88%
Seit 1.10.2019*	98,27%	20,59%
iShares Core MSCI World UCITS ETF seit 1.10.2019	81,96%	

*Strategieumstellung zum 01.10.2019

Stand: 30.09.2024



Zusammengefasst

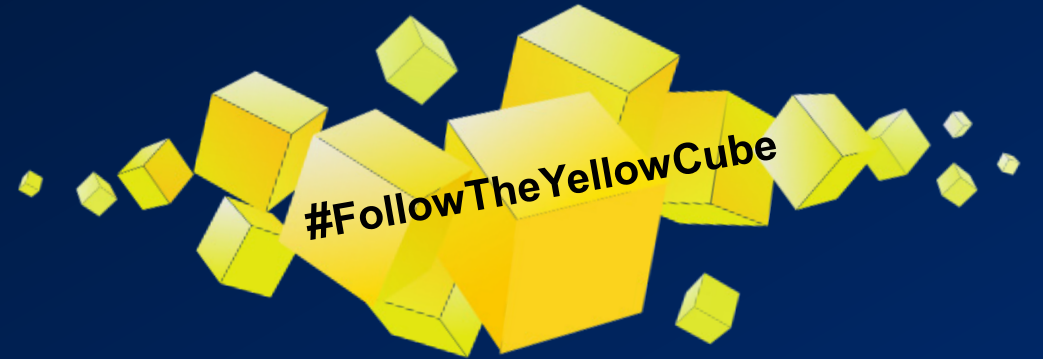


***www.*A1XBKZ.de**





Folgen Sie uns!



Andreas Langer
Master of Science
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: 06196 – 99974 10
Mail: ALG@rl-finance.de

Marcus Mößinger
Diplom-Betriebswirt (FH)
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: 06196 – 99974 14
Mail: MMO@rl-finance.de



ROSENBERGER, LANGER & CIE.



gemeinsam Mehrwert schaffen

Wichtige Hinweise

Die in dieser Publikation angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investimentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Diese Publikation entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Die Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung oder -empfehlung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen.

Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A. und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Axxion S.A., ihre Organe und Mitarbeiter noch die Rosenberger, Langer & Cie. Capital Management GmbH oder Morningstar können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Dokuments oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Publikation entstanden sind.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolioverwalters oder Anlageberaters wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus.

Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweis zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Performance: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

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.