

## LuxTopic - Aktien Europa A

31.01.2012

Der Fonds verfolgt eine risikoadjustierte Aktienstrategie. Der Schwerpunkt liegt auf Aktien großer europäischer Unternehmen des Euro Stoxx 50. Die Hauptstrategie setzt sich zusammen aus einem zweistufigen Prozess. Erster Schritt selektiert anhand eines technischen Auswahlverfahrens die 35-40 trendstärkeren Werte aus dem Universum des Euro Stoxx 50. Im zweiten Schritt wird ein aktives Risikomanagement mit dem Ziel, höhere Börsenverluste zu verringern, über das Portfolio gelegt.

Morningstar Rating™: ★★★★★

FERI Fonds Rating: (A)



### Rendite (in %)

	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	p.a.
Fonds	4,0	4,6	-3,8	32,7	5,1	75,8	6,8
Euro Stoxx 50	-8,8	4,5	-15,9	17,0	-34,5	17,2	1,9
Differenz	12,9	0,1	12,1	15,7	39,6	58,6	4,9

### Volatilität (in %)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	19,2	17,2	19,3
Euro Stoxx 50	26,5	24,7	24,8
Differenz	-7,4	-7,5	-5,6

### Jährliche Rendite (in %)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	5,4	22,9	16,0	15,0	-25,7	23,6	2,2	-7,2
Euro Stoxx 50	8,5	23,3	17,1	8,7	-42,8	24,5	-3,6	-14,8

### Jährliche Volatilität (in %)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	13,6	8,6	10,3	5,9	28,3	21,4	13,5	18,3
Euro Stoxx 50	13,7	9,3	13,6	12,9	30,2	25,9	23,6	26,7

Aktienmarktausrichtung		
Risikoadjustiert Marktneutral	Risikoadjustierte Aktienstrategie	Long-only
Marktkapitalisierung		
Small Cap	Mid Cap	Large Cap
Style		
Value	Blend	Growth
Einzeltitelauswahl		
Fundamental klassisch	Systematisch Fundamental	Systematisch Momentum
Einzeltitelanzahl		
Konzentriert 35-40	Mittel	Hoch

NAV: 17,58 EUR

### Stammdaten

Fondsberater	Robert Beer Management GmbH
Portfoliomanager	Dipl. Ing. Robert Beer Dipl. Inf. (FH) Peter Lukas

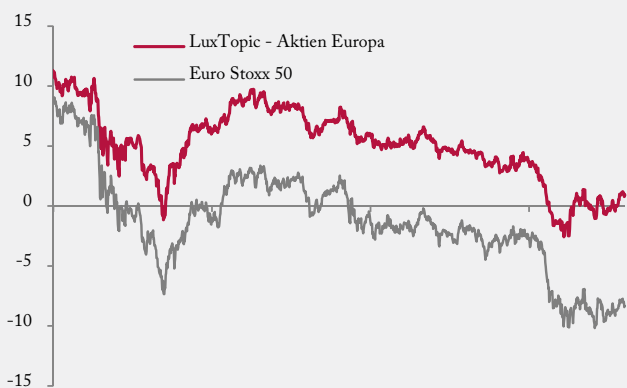
ISIN:	LU0165251116
WKN:	257546
Fondskategorie:	Aktienstrategie Euroland
Benchmark:	Euro Stoxx 50

Fondstyp:	UCITS
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen:	52,4 Mio. EUR
Auflegedatum:	25.06.2003
Geschäftsjahr:	01.07.-30.06.
Ertragsverw.:	thesaurierend
Preisfeststellung:	täglich
Vertriebszulassung:	Deutschland, Österreich, Schweiz, Luxemburg

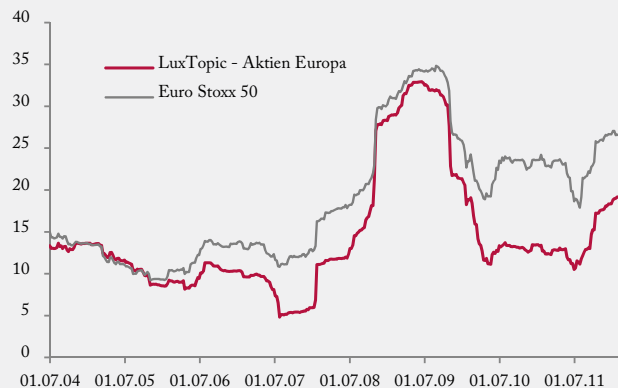
Verwaltungsgesellschaft:	DJE Investment S.A.
Depotbank:	DZ Privatbank S.A.
Wirtschaftsprüfer:	Deloitte S.A.

## LuxTopic - Aktien Europa A

**Rollierende Rendite (5 Jahre p.a. in %)**



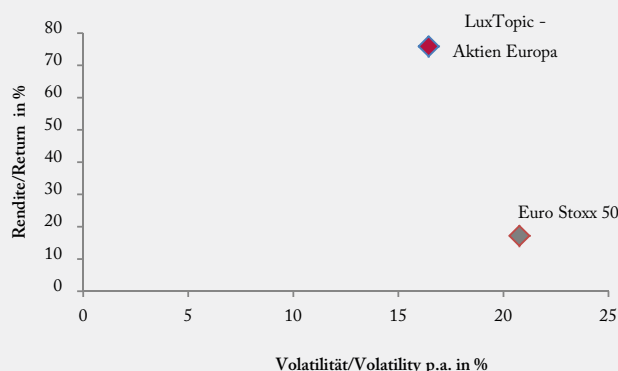
**Rollierende Volatilität 1 Jahr (wöchentliche Frequenz in %)**



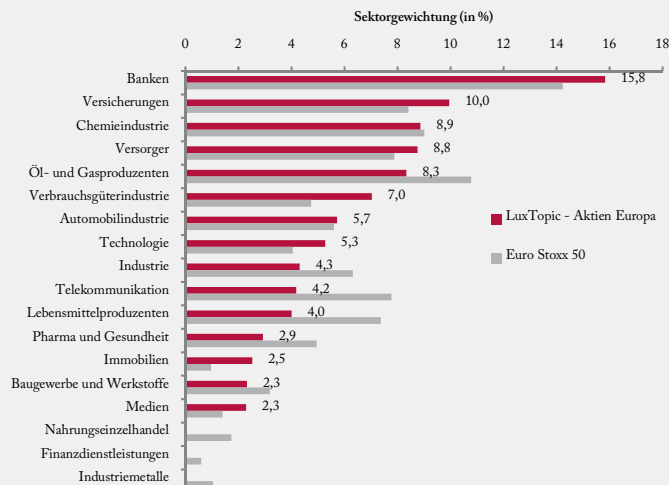
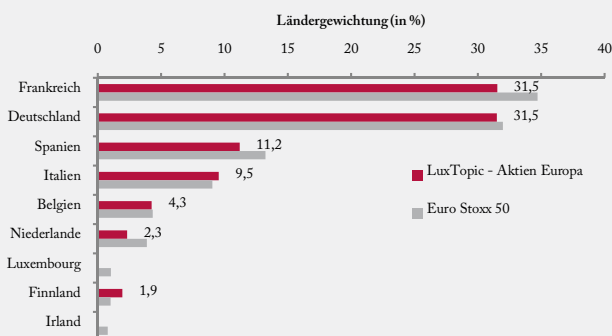
**Drawdown (in %)**



**Rendite Risiko Matrix (5 Jahre in %)**



### Asset Allokation



### Top 10 Positionen (in %)

SAP AG	3,3	Sanofi-Aventis S.A.	2,9
Total S.A.	3,0	Air Liquide S.A.	2,9
Bayer AG	3,0	Eni S.p.A.	2,8
Daimler AG	3,0	BMW AG	2,7
BASF SE	2,9	Allianz SE	2,7

## LuxTopic - Aktien Europa A

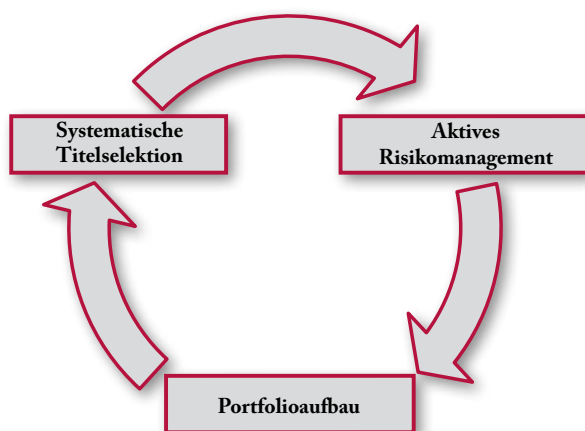
### Investmentkonzept

Die Erkenntnis aus langen Forschungsarbeiten und statistischen Untersuchungen zeigen, dass es mit einem systematischen Einsatz von Optionsstrategien in Aktienfonds möglich ist, nicht nur das Risiko in Form von Volatilität zu reduzieren, sondern auch die Rückschläge von Höchstpunkten in Form vom Drawdown abzufedern. Man kann dadurch langfristig die Gesamtrendite deutlich mehr steigern, als es bei klassischen Aktienfonds möglich ist, die eine Benchmark, beispielsweise um drei bis vier Prozent outperformen.

Fällt durch Risikoreduzierung der Rückschlag in der Abschwungphase geringer aus als die Benchmark, so startet das Investment in der Aufschwungphase auf einem höheren Niveau und in Summe wird eine höhere Rendite erreicht. Deswegen ist es wichtig, das Risiko

nach unten zu begrenzen und die Entwicklung nach oben mitzunehmen, wie es durch systematische Einzeltitelselektion und den Einsatz von Optionsstrategien möglich ist.

Das Portfolio ist klar in zwei wesentliche Bestandteile aufgeteilt: In die Aktienkomponente und in das aktive Risikomanagement mit Optionsstrategien. Erst diese beiden Komponenten zusammen ergeben ein deutlich besseres Rendite-Risikoprofil der Aktienanlage, als es bei üblichen Aktien-Benchmark-Investments der Fall ist.



### Robert Beer Management GmbH

Seit mehr als 25 Jahren entwickelt Dipl. Ing. Robert Beer Analysemodelle. Der Schwerpunkt liegt dabei auf konsequentem Risikomanagement und systematischen, regelbasierten Programmen mit dem Fokus einer aktiven Titelselektion. Damit lässt sich eine Outperformance von Standard-Indizes erreichen. So entstand eine spezialisierte Investmentboutique: Robert Beer Investment.

Wir betrachten Risiko und Rendite als Gesamtkonzept. Beides in Einklang zu bringen, ist unser Erfolgskonzept. Und das Rezept hinter diesem Konzept besteht aus intensiver Forschungsarbeit. Unsere Ergebnisse sind systematisch konzipierte und konsequent durchgeführte, risikoadjustierte Investmentlösungen.

### Kontakt

Robert Beer Investment GmbH  
Tel.: +49 (0) 961 47030 215  
info@robertbeer.com  
www.RobertBeer.com

DJE Kapital AG  
Tel.: +49 (0) 89 790453 0  
info@dje.de  
www.dje.de

### Vertretungsstellen

Österreich  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,  
Graben 21  
A-1010 Wien  
Tel.: +43 (0) 50100 12139

Schweiz  
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
8022 Zürich  
Tel.: +41 (0) 44 214 94 00

## LuxTopic - Aktien Europa A

### Einsatzmöglichkeiten im Gesamtportfolio:

- Risikoreduzierung der Aktienpositionen.
- Systematischer Ansatz als Managerdiversifikation.
- Core-Baustein im Core-Satellite-Ansatz.

### Der Fonds eignet sich für Anleger:

- mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.
- die ein Basisinvestment in Aktien suchen.
- zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage in Einzelaktien.

### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger:

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

### Chancen:

- Risikoadjustierte Aktienstrategie, bietet besseres Chancen / Risikoverhältnis als Einzelanlagen in Aktien
- Besondere Expertise des Anlageberaters Dipl. Ing. Robert Beer, als Spezialist von systematischen und risikoadjustierten Strategien
- Hochliquide alternative Strategie seit Auflage im UCITS Fondsmantel

### Risiken:

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

### Kosten:

Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %
Verwaltungsvergütung:	0,9 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,1 % p.a.
Managementvergütung:	1,0 % p.a.

© 2011 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.

### Rechtliche Hinweise:

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 (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](http://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 Ausgabe-

aufschläge 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.