

## RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Mindestanlagesumme

### Stammdaten

ISIN	LU0191701282
WKN	AOCATN
Bloomberg	DJELTFL LX
Reuters	LU0191701282.LÜF
Kategorie	Aktien weltweit Standardwerte Blend
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges. <sup>1</sup>	30%
VG / KVG <sup>2</sup>	DJE Investment S.A.
Fondsmanagement	Robert Beer Management GmbH
Ertragsverwendung	ausschüttend <sup>2</sup>
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	09.06.2004
Fondswährung	EUR
Fondvolumen (30.06.2025)	131,33 Mio. EUR
TER p.a. (30.12.2024) <sup>2</sup>	2,00%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).

### Ratings & Auszeichnungen<sup>3</sup> (30.06.2025)

#### Morningstar Rating Gesamt<sup>4</sup> ★★

#### Euro Fund Award 2025

1. Platz über 5 Jahre in der Kategorie "Mischfonds überwiegend Aktien"

### Strategie

Das Fondsvermögen des internationalen Mischfonds kann sowohl in Aktien als auch in Anleihen investiert werden. Der Fokus liegt auf höchster Liquidität und Bonität der Einzeltitel. Seinen vermögensverwaltenden Charakter erhält der Mischfonds durch das aktive Risikomanagement.

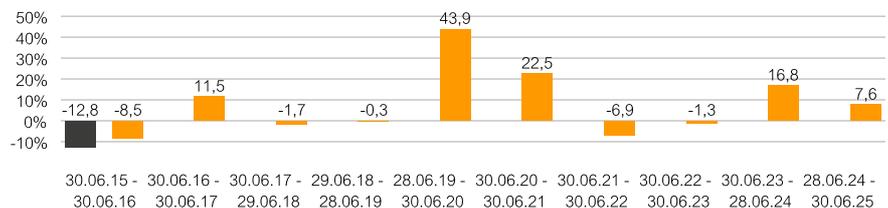
### Wertentwicklung in % seit Auflage (09.06.2004)

#### ■ RB LuxTopic - Flex A



### Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

- Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00%
- Fonds (brutto) RB LuxTopic - Flex A



### Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	1,82%	12,97%	7,64%	24,02%	41,46%	103,49%	290,11%
Fonds p.a.	-	-	-	7,44%	7,18%	7,36%	6,68%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.06.2025.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. 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 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

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

2 | siehe Homepage ([www.dje.de/de/glossar/](http://www.dje.de/de/glossar/))

3 | Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Quellenangaben siehe Homepage ([www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/](http://www.dje.de/de/ueber-dje/auszeichnung-ratings/))

4 | siehe Seite 4

# RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	87,90%
Kasse	12,10%

Stand: 30.06.2025.

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

### Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	25,72%
Deutschland	20,55%
Luxemburg	12,10%
Frankreich	10,92%
Sonstige/Kasse	30,71%

Stand: 30.06.2025.

### Fondspreise per 30.06.2025

Rücknahmepreis	368,72 EUR
Ausgabepreis	387,16 EUR

### Kosten<sup>1</sup>

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,76%
Depotbankgebühr p.a.	0,09%
Fondsmanagervergütung p.a.	1,00%

Performancegebühr 10% der [Hurdle: 4% p.a. übersteigenden] Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode höher ist, als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden der letzten 5 Jahre [High Water Mark Prinzip]. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt am 1. Juli 2020 und endet erst am 31.12.2021, danach das Kalenderjahr. Die Auszahlung erfolgt am Ende der Abrechnungsperiode. Weitere Details siehe Verkaufsprospekt.

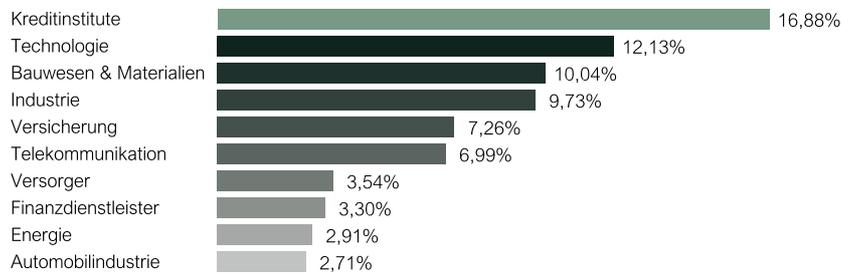
### Risikoklasse (SRI 1-7)<sup>1</sup>

Geringeres Risiko Hohes Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

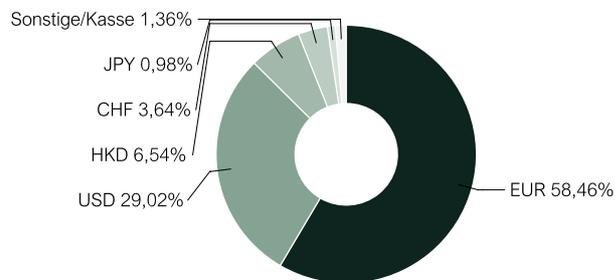
1 | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0191701282/?tab=downloads>

### Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Stand: 30.06.2025.

### Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 30.06.2025. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

### Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens

Aktienportfolio	Portfolio ohne Aktien
Siemens Energy AG	LUXTOPIC AKTIEN EUROPA-B
2,91%	0,00%
Heidelberg Materials AG	
2,86%	
Byd Co Ltd-H	
2,71%	
Unicredit Spa	
2,58%	
Meta Platforms Inc-Class A	
2,57%	
Banco SAntander SA	
2,41%	
Siemens AG-Reg	
2,15%	
Netflix Inc	
2,15%	
Bnp Paribas	
2,11%	
Allianz SE-Reg	
2,09%	

Stand: 30.06.2025. 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.

### Risikokennzahlen<sup>1</sup>

Standardabweichung (1 Jahr)	11,67%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-9,21%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-7,35%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,70

Stand: 30.06.2025.

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die auf Chancen im Aktien- als auch im Rentenbereich setzen wollen
- + die Wert auf Flexibilität bei der Portfoliokonzeption suchen

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

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

## RB LuxTopic - Flex A

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität



### Auswertung von MSCI ESG Research

MSCI ESG Rating (AAA-CCC)	AA
ESG-Qualitätswertung (0-10)	7,1
Umweltwertung (0-10)	7,0
Soziale Wertung (0-10)	5,0
Governance-Wertung (0-10)	5,6
ESG-Einstufung in Vergleichsgruppe (0% niedrigster, 100% höchster Wert)	87,79%
Vergleichsgruppe	Mixed Asset EUR Flex - Global (1687 Fonds)
Abdeckungsquote ESG-Rating	97,41%
Gewichtete durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Intensität (Tonnen CO <sub>2</sub> pro 1 Mio. US-Dollar Umsatz)	203,55



AAA	18,37%	BB	5,32%
AA	41,58%	B	2,93%
A	14,63%	CCC	0,00%
BBB	14,58%	Ohne Rating	2,59%

### ESG-Rating Bedeutung

AAA, AA	<b>Vorreiter:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit starkem und/oder sich verbesserndem Management von finanziell relevanten ESG-Themen (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen). Diese Unternehmen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen in Hinsicht auf ESG-Themen.
A, BBB, BB	<b>Durchschnitt:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit durchschnittlichem Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit überdurchschnittlichem und unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.
B, CCC	<b>Nachzügler:</b> Unternehmen im Portfolio des Fonds mit einem sich verschlechternden und/oder ohne angemessenes Management der ESG-Risiken, denen sie ausgesetzt sind. Diese Unternehmen sind möglicherweise anfälliger gegenüber potenziell geschäftsschädigenden Ereignissen (wie z.B. Umwelt- oder Unternehmensskandale).
Ohne Rating	Unternehmen im Portfolio des Fonds, für die noch kein Rating von MSCI vorliegt, diese werden jedoch im Rahmen unserer eigenen Analyse bewertet

Quelle: MSCI ESG Research Stand: 30.06.2025  
 Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds finden Sie unter <https://www.dje.de/de/investmentfonds/productdetail/LU0191701282/?tab=downloads>

### Investmentkonzept

Der RB LuxTopic - Flex hat einen klar strukturierten Investmentprozess. Grundlage dafür sind die drei Bausteine:

- F undamental
- S ystematisch
- R isikoadjustiert
- F undamental - Internationale Top-Unternehmen

Der RB LuxTopic - Flex investiert in große internationale Konzerne mit starken Marken und einer entsprechenden Marktposition. Diese Unternehmen sind oft Marktführer. Sie agieren global und generieren ihre Erträge weltweit. Vor allem starke Substanz, hohe Ertragskraft, stetiges Wachstum und attraktive Dividenden zeichnen sie aus.

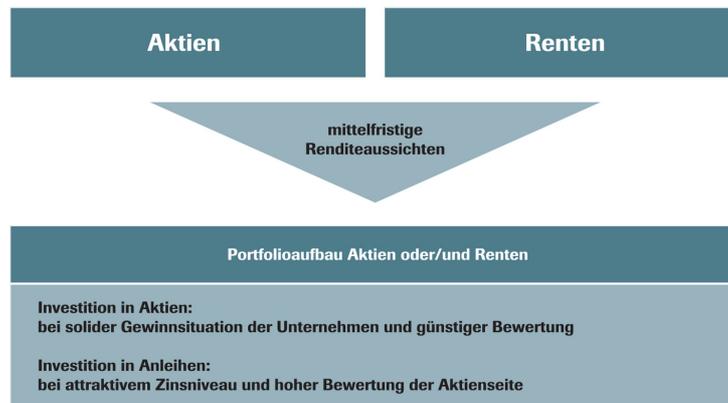
S ystematisch – Systematische Aktienausswahl - Algorithmus

Ein systematisches Auswahlverfahren selektiert die trendstarken Werte aus dem gegebenen Aktienspektrum. Ziel dieses Algorithmus ist es, langfristig in renditestärkere Unternehmen zu investieren und performanceschwache Aktien unterzugewichten oder auszusortieren.

R isikoadjustiert - Aktives Risikomanagement

Aktives Risikomanagement ergänzt die Portfoliosteuerung. Fällt durch Risikoreduzierung der Rückschlag in einem fallenden Aktienmarkt geringer aus, so startet das Investment bei später wieder steigenden Aktienmärkten von einem höheren Niveau.

### Das Investmentkonzept des RB LuxTopic - Flex



Quelle: Robert Beer Management GmbH. Nur zur Illustration.

### Chancen

- + Wachstumschancen global agierender Top-Konzerne.
- + Vermögensverwaltender Charakter durch aktives Risikomanagement.
- + Effiziente Mix aus Aktien und Anleihen.

### Risiken

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Anleihen unterliegen bei steigenden Zinsen Preisrisiken.
- Anleihen unterliegen außerdem Länderrisiken sowie den Bonitäts- und Liquiditätsrisiken ihrer Emittenten.

**RB LuxTopic - Flex A**

Mischt flexibel Aktien und Anleihen und zielt auf Liquidität und Bonität

**Fondsmanager****Robert Beer**

Verantwortlich seit 09.06.2004

Dipl.-Ing. Robert Beer ist Geschäftsführer der Robert Beer Management GmbH. Er ist verantwortlicher Fondsmanager der RB LuxTopic-Publikumsfonds. Mit über 35 Jahren Erfahrung an den Kapitalmärkten ist er der Kopf des Investmentteams. Sein Diplomstudium absolvierte er an der TU München.

**Jonas Beer, B. Sc.**

Verantwortlich seit 01.12.2024

Jonas Beer, B.Sc., seit 2020 Partner in der Investmentboutique, hat im Dezember 2024 die Verantwortung als Fondsmanager an der Seite seines Vaters Dipl.-Ing. Robert Beer übernommen.

**Robert Beer Management GmbH**

Die Robert Beer Management GmbH entwickelt seit über 25 Jahren eigene Analysemodelle. Dipl.-Ing. Robert Beer, B.Sc. Jonas Beer und Dipl.-Inf. (FH) Peter Lukas leiten die Analyse. Der Schwerpunkt liegt dabei auf systematischen und regelbasierten Ansätzen. Im Fokus stehen die aktive Titelselektion und das konsequente Risikomanagement. Robert Beer Management steht für systematische und risikokontrollierte Investmentlösungen.

Signatory of:

**Kontakt**

DJE Investment S.A.  
+352 2692522-0  
info@dje.lu  
www.dje.lu

Robert Beer Management GmbH  
+49 9602 939860  
fondsmanagement@robertbeer.com  
www.RobertBeer.com

4 | 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.

**Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers**

Im Juni entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte zum Teil seitwärts mit negativer Tendenz, darunter der deutsche Aktienindex DAX, der breite europäische Index Stoxx Europe 600 und der Hang-Seng-Index aus Hongkong. In den USA dagegen stiegen der breite S&P 500 und der Technologie-Index Nasdaq in der zweiten Monatshälfte. Auch der japanische Nikkei-Index konnte nach der Monatsmitte zulegen. Das prägende geopolitische Ereignis war die Eskalation im Nahostkonflikt: die israelischen Luftangriffe auf den Iran mit dem Ziel, die dortigen Atomanlagen zu zerstören, die iranischen Raketenangriffe auf Israel zur Vergeltung und das Eingreifen der USA aufseiten Israels durch Luftschläge auf iranische Atomanlagen. Während die Aktienmärkte daraufhin nachgaben, vor allem in Europa, kletterte der Ölpreis (Brent) während der Eskalation um knapp 25%. Den stärksten Anstieg gab es mit rund 7% am 13. Juni, da die Märkte befürchteten, der Iran könnte die Straße von Hormus sperren. Das befürchtete Szenario, das vor allem europäische Aktien aufgrund der höheren Energieabhängigkeit belastete, trat jedoch nicht ein. Stattdessen konnten die USA die beiden Kontrahenten Israel und Iran dazu bringen, die Angriffe einzustellen. Daraufhin gab der Ölpreis vom 23. auf den 24. Juni wieder um über 10% nach und schloss zum Monatsende mit 66,83 US-Dollar pro Barrel um knapp 2% tiefer als zu Monatsbeginn. In Europa ging die Inflationsrate im Mai auf 1,9% zurück und liegt damit unter der 2%-Zielmarke der Europäischen Zentralbank. Die EZB nutzte wie erwartet die Möglichkeit, die Leitzinsen erneut um 25 Basispunkte zu senken – bereits zum achten Mal seit Juni 2024. Hauptrefinanzierungssatz und Einlagefazilität liegen nun bei 2,15% bzw. 2,00%. Anders als die EZB hielt die US-Notenbank (Fed) die Füße still und beließ den Leitzins bei einer Spanne von 4,25 bis 4,50% - ein Ärgernis für US-Präsident Trump, der den Fed-Vorsitzenden deshalb als „Mr. Late“ (Herr Spät) betitelte. Die Fed dagegen berief sich auf die im Mai moderat gestiegene Inflation von 2,3% auf 2,4% im Vergleich zum Vorjahresmonat. Außerdem rechnet sie mit einem zollbedingten Preisschub in den nächsten Monaten. Dennoch signalisierte die Fed für dieses Jahr noch zwei Zinssenkungen. Diese Aussichten, in Kombination mit einer nur moderaten Inflation und der noch bis zum 9. Juli anhaltenden Atempause in der US-Zollpolitik, versetzten den US-Aktienmarkt nach der Waffenruhe zwischen Israel und dem Iran bis zum Monatsende in Rallye-Modus. Dazu trugen auch robuste Ertragszahlen der großen Technologiewerte bei, weshalb der IT-Sektor an der Spitze der Erholung stand. Die internationalen Rentenmärkte entwickelten sich im Juni volatil und uneinheitlich. Die Schwankungen waren vor allem auf die anhaltende Unsicherheit mit Blick auf die US-Zollpolitik und die Tragfähigkeit der US-Staatsschulden (> 36 Billionen US-Dollar) zurückzuführen. Da auch die deutsche Bundesregierung für dieses Jahr neue Schulden in Höhe von 143 Mrd. Euro aufnehmen will und für die kommenden Jahre mit einer noch höheren Schuldenaufnahme rechnet, stiegen die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen um 11 Basispunkte auf 2,61%. Demgegenüber sanken die Renditen ihrer US-Pendants auf Monatssicht um 17 Basispunkte auf 4,23%. Der Goldpreis kletterte im Juni aufgrund der Eskalation im Nahostkonflikt zunächst stark, auf Monatssicht blieb der Anstieg mit 0,42% auf 3.303 US-Dollar pro Feinunze jedoch moderat.

**Rechtliche Hinweise**

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dje.de](http://www.dje.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](http://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. Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die DJE Kapital AG, Fondsmanager und Vertriebsstelle des Fonds ist die Robert Beer Management GmbH. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG 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.