



**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*

ROSENBERGER, LANGER & CIE.



*Gemeinsam Mehrwert schaffen*

Wertpapierinstitut nach §15 WpIG

individuelle Anlagestrategien

Verantwortung

Sicherheit

Vorsorge

eigentümergeführt & in 2. Generation

unabhängig

# ROSENBERGER, LANGER & CIE.



*Gemeinsam Mehrwert schaffen*

individuelle  
Anlageentscheidungen

Erreichbarkeit

Vermögensverwaltung

Vertrauen

Erben und Schenken

Maximierung der risikoadjustierten Performance

Finanzplanung

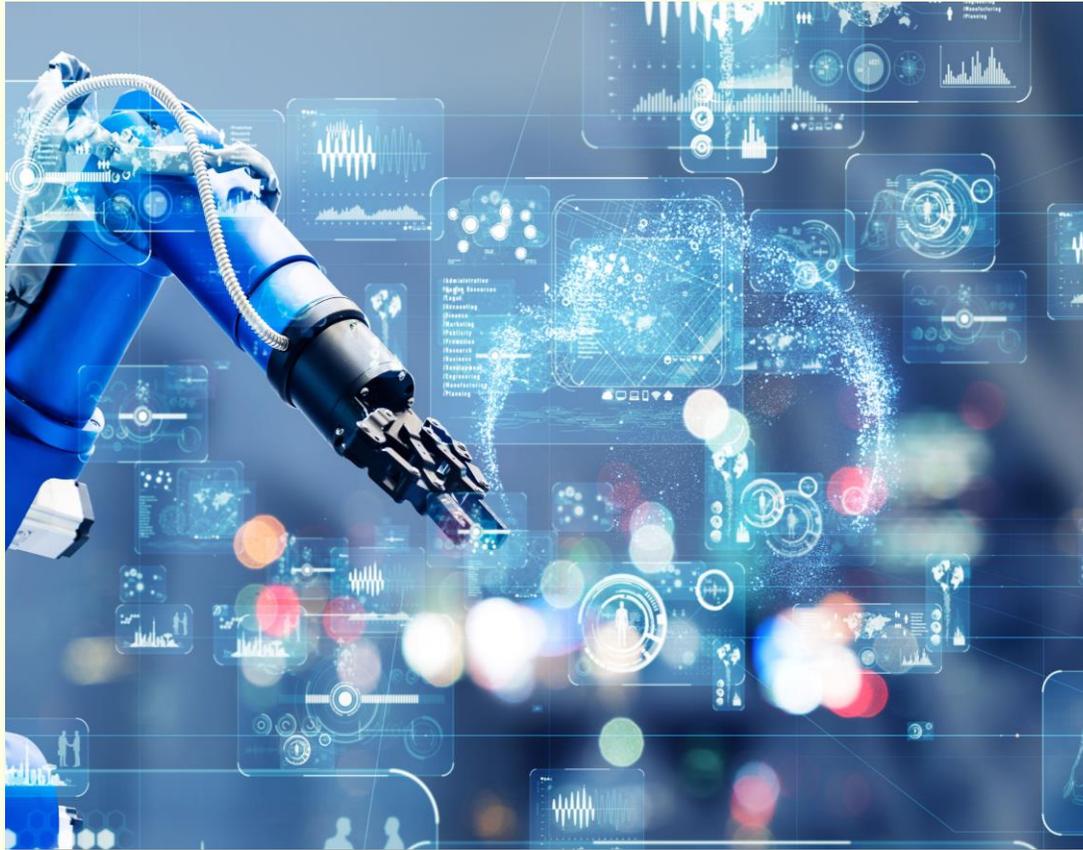
# Investmentstrategie



Strategie

Kern

Momentum



- Flexibler und globaler Mischfonds – aktiv gemanagt
- Überwiegend Aktien technologielastiger Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung
- Diversifizierung durch
  - Investitionen in ca. 40 Einzeltitel
  - Streuung nach Regionen und Branchen
- Aktive Steuerung des Aktien-Exposures zwischen 0% und 100% in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktsituation
- Absicherung mit Derivaten gegen Kurs- und Währungsrisiken

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

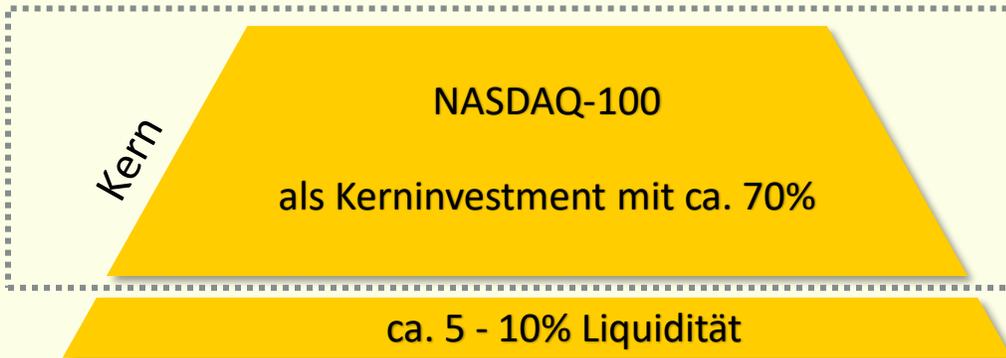
# Anlagestrategie



Strategie

Kern

Momentum



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

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions**  
**Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



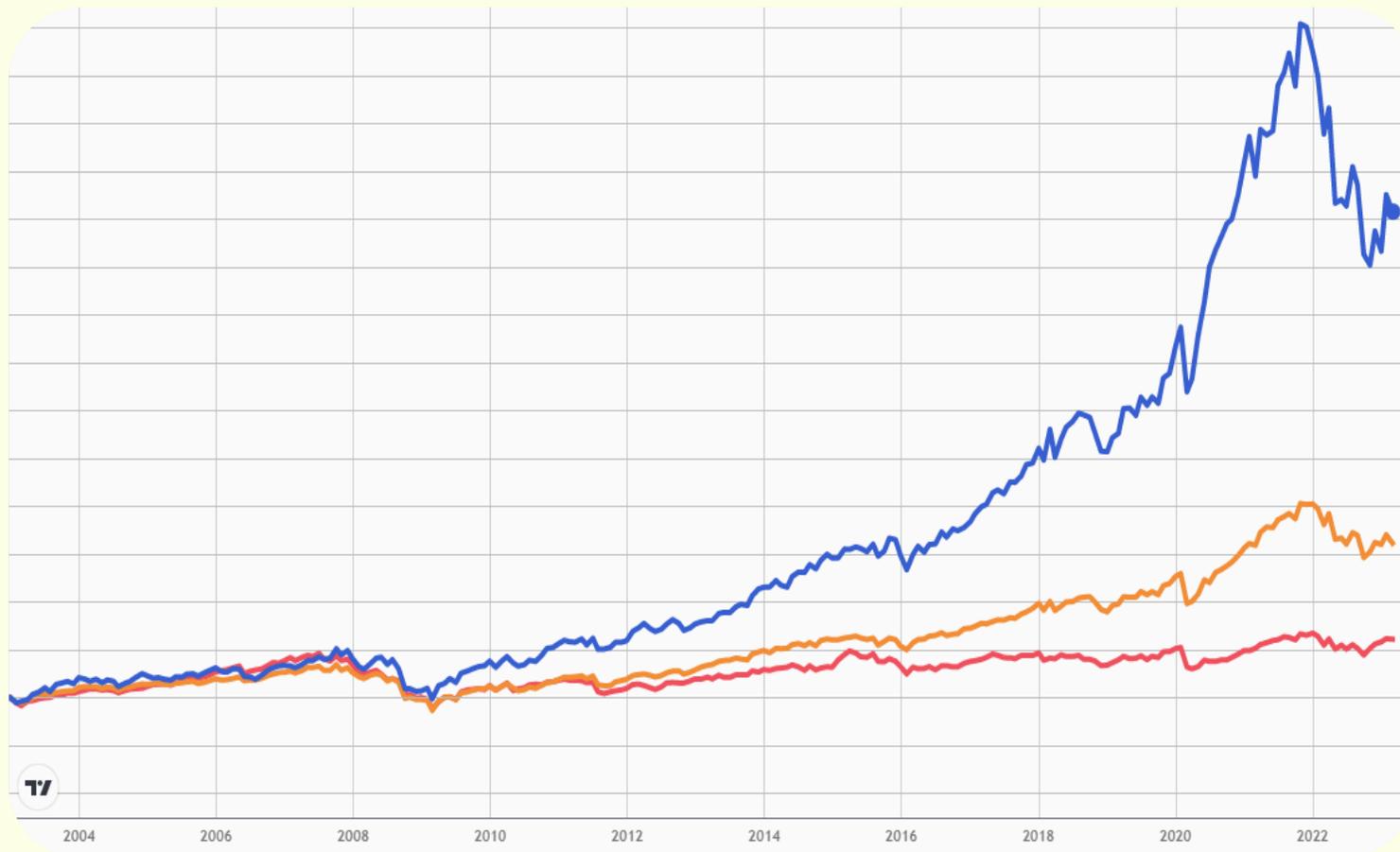
# Performance der letzten 20 Jahre



Strategie

Kern

Momentum



+1.015% NASDAQ-100

+322,43% S&P 500

+121,7% Euro Stoxx 50

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. / Quelle: OnVista 10.3.2023

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



# Forschungs- und Entwicklungskosten



gewichteter Durchschnitt pro Jahr



Quelle: NASDAQ, Factset, Data as of 12/31/2021, <https://www.nasdaq.com>, 16.3.2023

Nur für professionelle Anleger

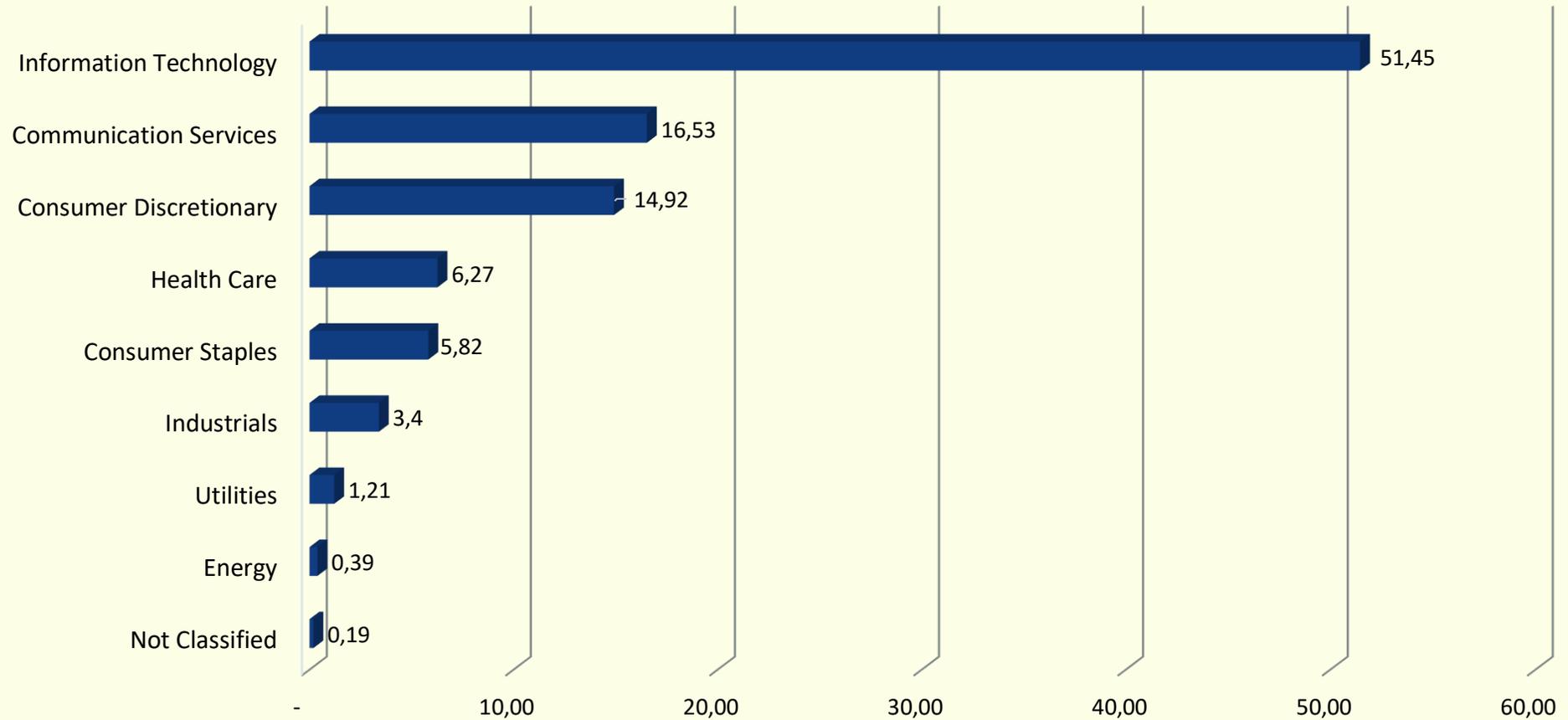
Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



# Branchenaufteilung NASDAQ-100



Quelle: <https://www.invesco.com>, 16.3.2023

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 1/6



Strategie

Kern

Momentum



Lenny startet in den Tag mit seinem **Google** Home und streamt Musik über **Sirius XM Radio**.

Bei seiner Sporteinheit am Morgen trägt er seine Sportkleidung von **Lululemon**, einem kanadischen Einzelhändler für Sportkleidung.



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 2/6



Strategie

Kern

Momentum



Auf seinem Weg zur Arbeit mit seinem **Tesla**, hält Lenny noch für einen Kaffee bei **Starbucks** an.



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 3/6



Strategie

Kern

Momentum



Lenny hat ein Meeting mit seinen Kollegen, die sich teilweise via **Zoom** einwählen.

Lenny verlässt heute das Büro früher, da er noch einen Zahnarzttermin hat. Er bekommt eine Kunststoffschiene von **Align Technology**.



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 4/6



Auf dem Weg nach Hause werden noch einige Einkäufe bei **Walgreens**, **Cosco** und **Ross Stores** erledigt.

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 5/6



Strategie

Kern

Momentum



Auf seinem **Apple** Smartphone bucht Lenny noch seinen verdienten Urlaub über **Booking.com**. Eine Unterkunft hat er über **Airbnb** gefunden.



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 6/6



Abends genießt Lenny noch einen Scotch im Marriott Marquis, einer Bar der Hotelkette **Marriott**.

Bevor er schlafen geht, spielt Lenny noch ein Spiel von **Electronic Arts**.



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

# Anlagestrategie



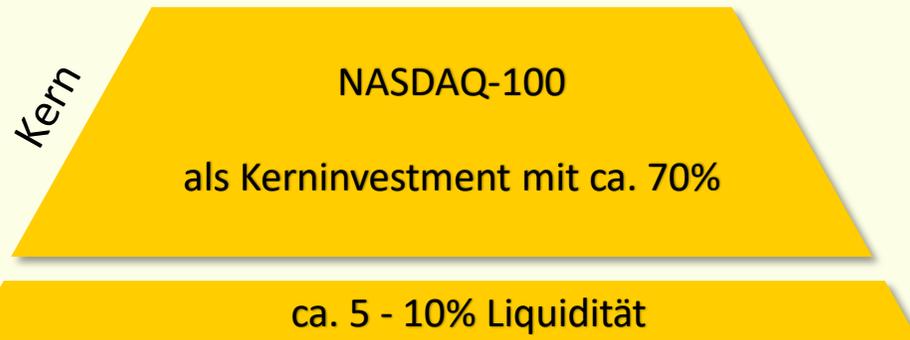
Strategie

Kern

Momentum



- 12 Megatrends mit über 60 Subtrends
- Portfolioallokation nach Momentum
- Dynamische Aktienquote
- Risikomanagement auf zwei Ebenen
  - Portfolio: GLOBAL Dynamic Indikator
  - Einzeltitel: Technischer Indikator sowie Schwankungsbreite



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

Hidden Champions  
Tour 2023 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds



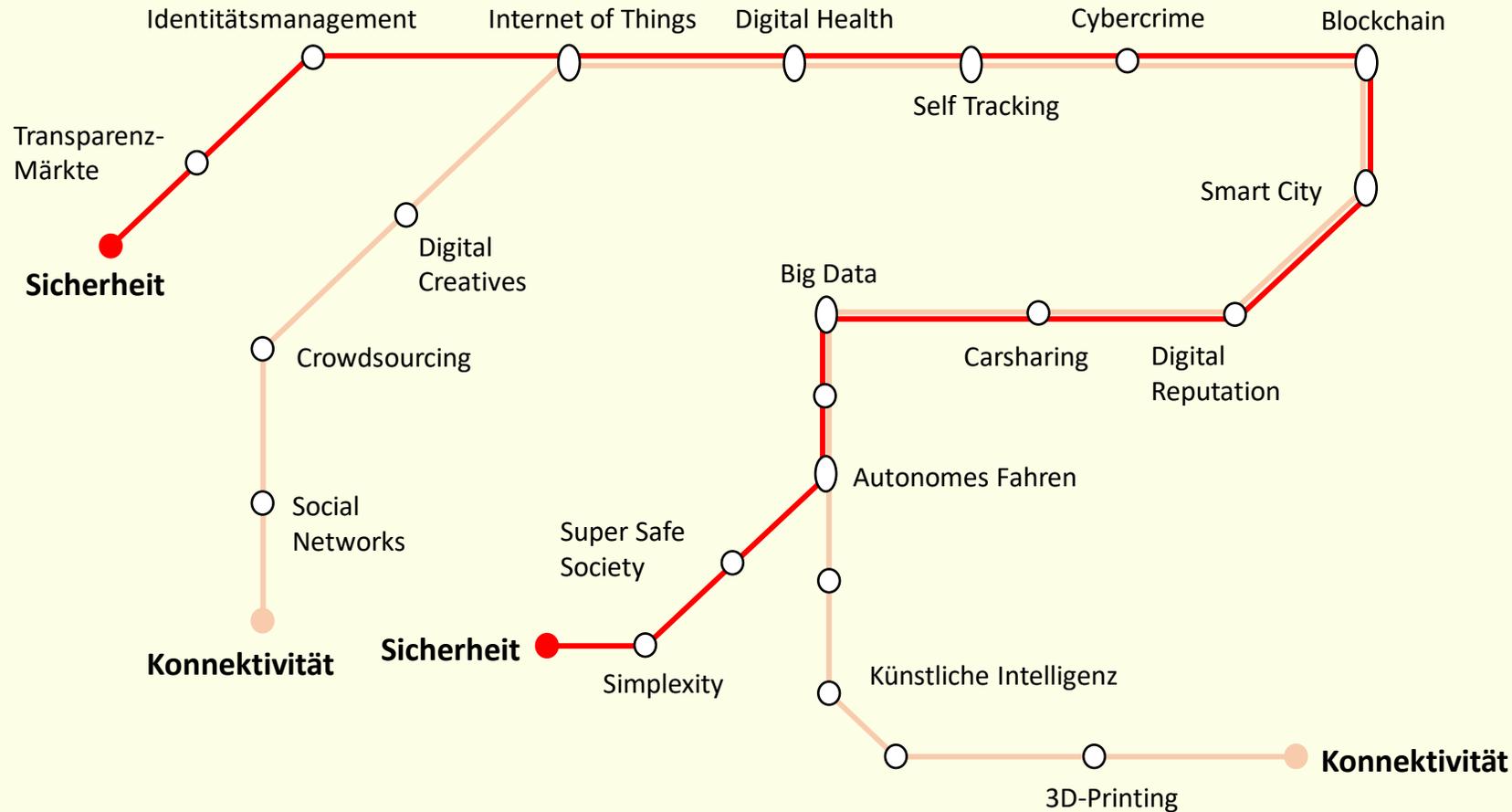
# Megatrends und deren Subtrends 2/2



Strategie

Kern

Momentum



Quelle: Zukunftsinstitut

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



Rang	Aktie	Investiert
1	Azbil	ja
2	Oracle	ja
3	Hexagon	ja
4	Microstrategy	ja
...		
...		
Schwelle (zugelassene Schwankungsbreite)		
...		
1.999	Alibaba	nein
2.000	Tencent	nein

} 30%

## Zeitpunkt 1 - Initialportfolio

- GLOBAL Dynamic Indikator
- ➔ Kauf Initialportfolio nach Rang von oben nach unten, bis ca. 30% erreicht sind

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

Rang	Aktie	Investiert
1	Azbil	ja
2	Oracle	ja
3	Alibaba	nein
4	Tencent	nein
...	Hexagon	ja
...	Microstrategy	ja
Schwelle (zugelassene Schwankungsbreite)		
...		
1.999		
2.000		

30%

## Zeitpunkt 2

- GLOBAL Dynamic Indikator - Portfolioebene
  - zugelassene Schwankungsbreite
  - UND
  - technischer Indikator
- Einzeltitlebene

➔ Kein Handlungsbedarf

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

Rang	Aktie	Investiert
1	Azbil	ja
2	Oracle	ja
3	<b>Alibaba</b>	ja
4	Tencent	nein
...	Hexagon	ja
}		
30%		
...	Schwelle (zugelassene Schwankungsbreite)	
...	<b>Microstrategy</b>	nein
1.999		
2.000		

## Zeitpunkt 3

- GLOBAL Dynamic Indikator - Portfolioebene
- Einzeltitlebene
  - zugelassene Schwankungsbreite
  - technischer Indikator
- ➔ Verkauf **Microstrategy**
- ➔ Kauf des rangstärkeren Wertes **Alibaba**

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

Rang	Aktie	Investiert
1	Azbil	ja
2	Oracle	ja
3	Alibaba	ja
4	Tencent	ja
...	Hexagon	nein
...	Schwelle (zugelassene Schwankungsbreite)	
...	Microstrategy	nein

30%

1.999

2.000

## Zeitpunkt 4

- GLOBAL Dynamic Indikator - Portfolioebene
- Einzeltitlebene
  - zugelassene Schwankungsbreite
  - technischer Indikator

➔ Verkauf **Hexagon**

➔ Kauf des rangstärkeren Wertes **Tencent**

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

Rang	Aktie	Investiert
1	Azbil	ja
2	Oracle	ja
3	Uber	nein
4	<b>Tencent</b>	nein
...	Hexagon	nein
...		
Schwelle (zugelassene Schwankungsbreite)		
...	<b>Alibaba</b>	nein
1.999		
2.000	Microstrategy	nein

} 30%

## Zeitpunkt 5

- GLOBAL Dynamic Indikator - Portfolioebene
- Einzeltitlebene
  - zugelassene Schwankungsbreite - Alibaba
  - technischer Indikator - Tencent

➔ Verkauf **Tencent und Alibaba** OHNE Ersatz

➔ Dynamische Verringerung der Aktienquote

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

# Key Facts



**A1XBKZ**

## Fondskategorie:

flexibler, globaler Mischfonds

## Fondsvolumen:

ca. EUR 25 Mio.

## Ausgabeaufschlag

Bis zu 4%

## Ertragsverwendung

Ausschüttend

## Bestandsprovision:

0,5%

## ESG:

Art. 8+

## Strategieumstellung:

1.10.2019

## Fondsmanager:

Andreas Langer und Marcus Mößinger

### Performance

### Volatilität

YTD 2023	18,53%	13,83%
1 Jahr	9,34%	12,67%
3 Jahre	6,40%	22,09%
Seit 1.10.2019*	69,31%	22,42%

\*Strategieumstellung zum 1.10.2019

Stand: 31.8.2023

# Wertentwicklung - Historie



➔ Seitwärtsbewegung seit Auflage Ende Februar 2014 führte das alte

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. / Quelle: TaiPan 21.08.23



➔ Performance seit Strategiestellung 1.10.2019 64,74%

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

# Investmentstrategie



- Performance 2020: **ca. 65%**
  - Maximaler Drawdown in 2021: **ca. 32%**
  - Schwankungsbreite (Volatilität) 2021: **ca. 29%**
- **Risikoadjustierung des Konzeptes und Umsetzung in Q4 2021**
- Reduktion des GLOBAL Dynamic Momentum-Konzeptes auf ca. 30%
  - Aufnahme eines benchmark-orientierten Kerns ca. 70%

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Wertentwicklung 2020



Strategie

Kern

Momentum



65,96%



47,58% NASDAQ-100

16,50% MSCI World

3,55% DAX

## Fazit 2020: „Vermiedene Verluste müssen nicht erst wieder aufgeholt werden“

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. / Quelle: OnVista 30.9.2022

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds

# Wertentwicklung 2022



Strategie

Kern

Momentum



-15,82%

-19,46% MSCI World Index

-32,97% NASDAQ-100

**Fazit 2022: „Vermiedene Verluste müssen nicht erst wieder aufgeholt werden“**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. / Quelle: OnVista 10.1.2023

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin



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

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

# Zusammengefasst



Strategie

Kern

Momentum



Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin







**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*

***www.*A1XBKZ.de**



# 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 investmentrechtliches 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](http://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.

Nur für professionelle Anleger

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions  
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München  
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

**Mein Geld**  
ANLEGERMAGAZIN

**pb**  
Pro BoutiquenFonds