

Aktienflex Protect US

Aktiv. Systematisch. Investiert.



Die flexible Alternative.



I-Tranche: WKN A3D1WS | ISIN DE000A3D1WS2
R-Tranche: WKN A3D1WT | ISIN DE000A3D1WTO

RPM RHEINISCHE
PORTFOLIO
MANAGEMENT

Rheinische Portfolio Management: Souverän Investieren & Werte erhalten



- Inhabergeführter **unabhängiger Vermögensverwalter** (Zulassung nach §15 WpIG)
- **Spezialist für systematische und quantitative Anlagestrategien**
- Vielfach **ausgezeichnete Anlagekonzepte**

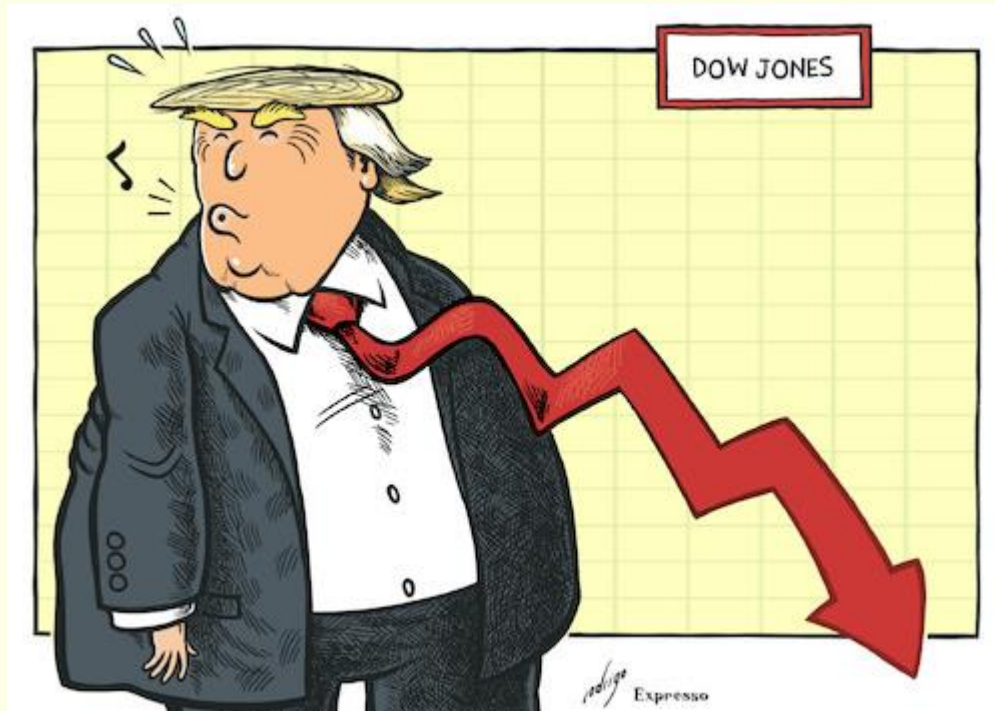


Die Gretchen-Frage: Wie hast du mit der Aktienquote?



Quelle: Bing Image Creator

Strategie: Buy Trump?



How trading has evolved in 2025



Quelle: Expresso, X/Markets&Mayhem

Buy the Dip! Ungebremste Zuflüsse in passive Strategien



The screenshot shows the Citywire Deutschland website. The header includes the logo and navigation links: 'MENT', 'COMMUNITY', 'ELITE COMPANIES', and 'SPEZIALAUSGABEN'. The main article is dated '25. AUGUST 2025' and is categorized under 'BVI-STATISTIK'. The headline reads: '€20 Milliarden fließen in Aktienfonds - aber nur 1,5% in aktive Strategien'. The sub-headline states: 'ETF-Zuflüsse dominierten das Aktienfondsgeschäft im ersten Halbjahr.'

Quelle: Citywire

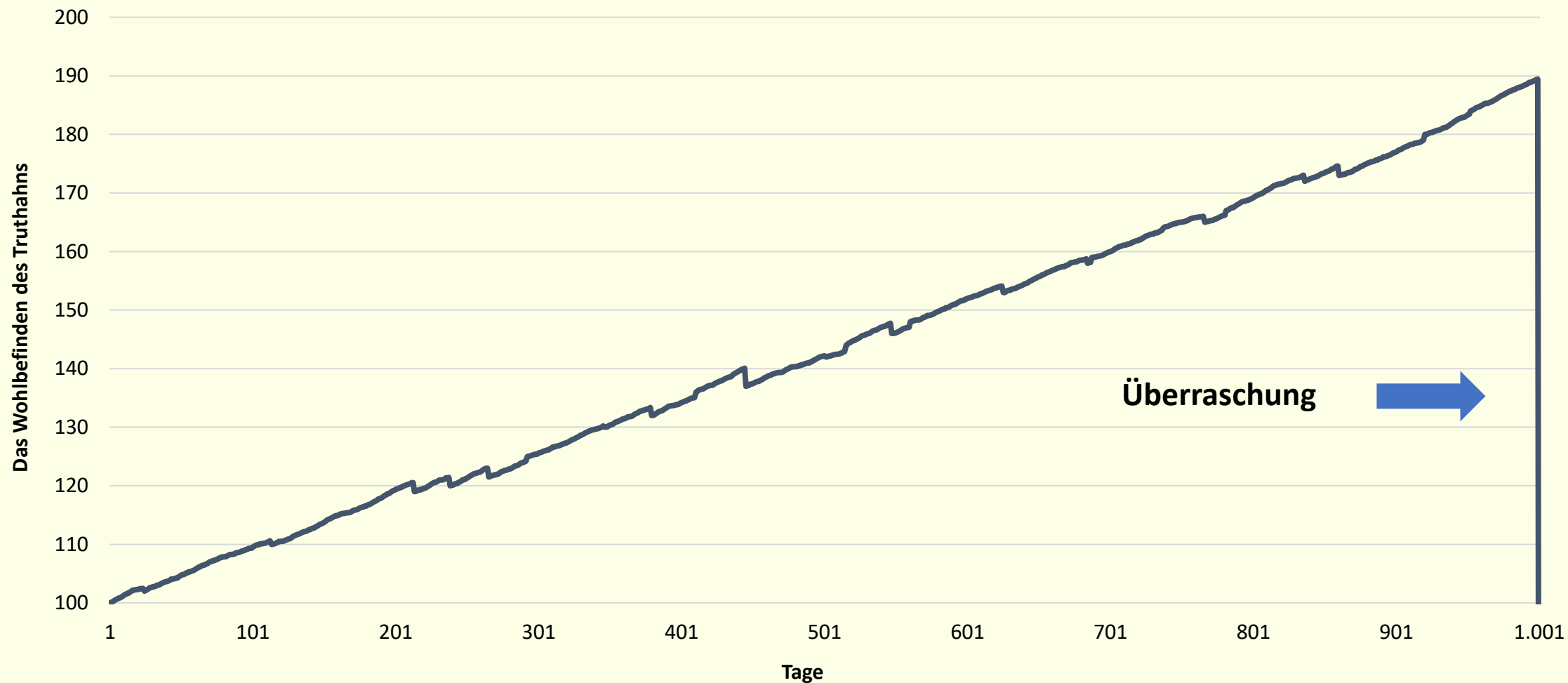
Kaum zu schlagen: Passive Anlage in US-Aktien seit 2010



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 01.01.2010 – 31.07.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

1001 Tage im Leben eines Truthahns: das nichtlineare Zeitalter?



Konvexität: der schnelle Weg nach unten



Quellen: Tradingview

„US-Exceptionalism“: Aus und Vorbei?

- Unter Trump haben die USA eine 180-Grad-Wende im Bereich der internationalen Beziehungen vollzogen
- Mit Zöllen versucht sich die US-Administration abzuschotten und bricht mit der eigenen Freihandel-Doktrin
- Ist die Ära der US-Outperformance vorbei?

Chart 6: US stocks very “exceptional” relative to European equities
US vs Europe equities price relative (US dollar-terms)



Quelle: BofA Global Research

Never bet against America.

- US-Unternehmen vereinnahmen 50% der weltweiten Gewinne von Aktienunternehmen
- Ein Großteil der (größeren) US-Unternehmen ist global tätig und hat dort eine starke Marktposition
- Ohne die USA und US-Unternehmen geht es langfristig nicht!



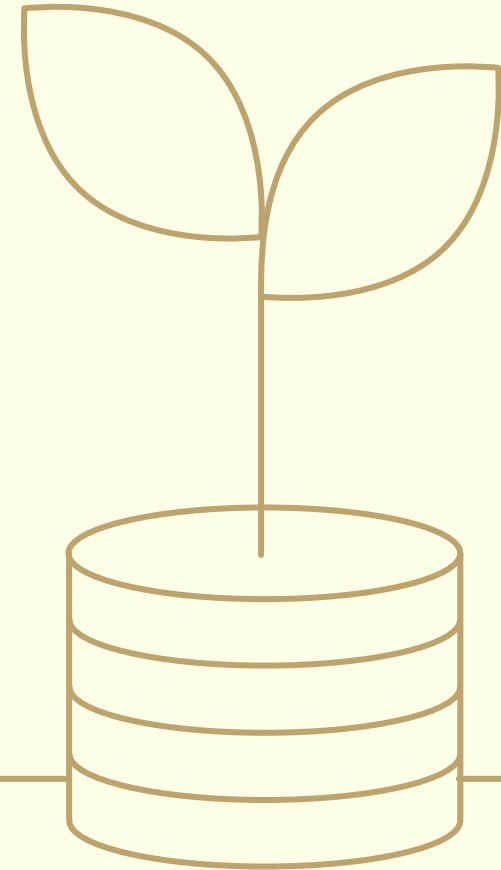
Quelle: Berkshire Hathaway Annual Meeting 2021

- **Fundamental: Gewinnwachstum & Kursgewinnverhältnis**

- Auf 10-Jahressicht ist das KGV der beste Indikator für zukünftige Performance
- Kurzfristig ist das KGV einer der schlechtesten Indikatoren für Markttiming!

- **Flows: Sinkendes Angebot & steigende Nachfrage**

- Passive Mittelflüsse (ETFs)
- Benchmark-Hugging durch kurzfristige Performance-Orientierung aktiver Manager



Bewertung: Nur zwei Mal höher in den letzten 125 Jahren

S&P 500: Shiller KGV



Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.
Zeitraum: 01.1900-08.2025; Quelle: shillerdata.com.

Günstiger Einstiegszeitpunkt? Rote Zahlen von 2000-2010



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 01.01.2000 – 01.01.2010.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

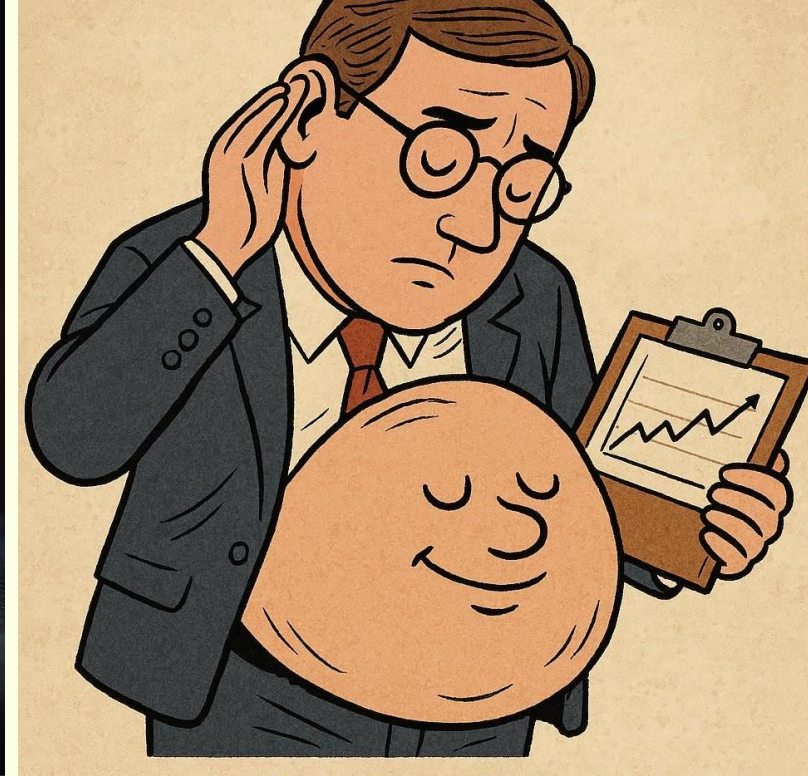
Was bietet Orientierung?



„Data dependent“



#Wallstreetbets



Intuition?

Aktienflex: die flexible Alternative zum „betreuten“ Buy&Hold

Aktienflex Protect US: Die flexible Alternative

Hohe Rendite

Aktienfonds

Häufige Underperformance im Vergleich zu breiten Indizes

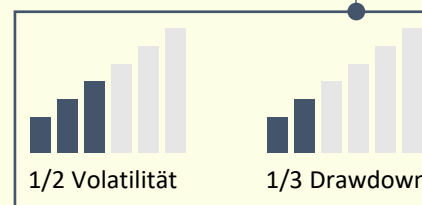
Keine Risiko-Steuerung, abhängig von Marktzyklen

Häufig benchmarknahe Allokation

Hohes Drawdown-Risiko



aber



Ziel-Profil im Vergleich zum S&P 500

Ausgewogenes Risikoprofil

Mischfonds

„Betreute“, meist statische Buy&Hold Allokation

Häufig suboptimale Aktien- und Rentenselektion

Geringe Reaktionsgeschwindigkeit

Hohe Kosten für „aktives“ Management

- Aktiv gesteuerte Investition in den amerikanischen Aktienmarkt auf Basis des S&P 500
- Vollständig systematischer Ansatz mit quantitativen, statistischen Modellen
- Dreifache Diversifikation über Modelle, Indikatoren und Zeiträume

Langfristig Schwankungen mindern durch Risikosteuerung und Verlustreduzierung...

... und kurzfristig von Schwankungen profitieren durch schnell reagierende Handelsmodelle!

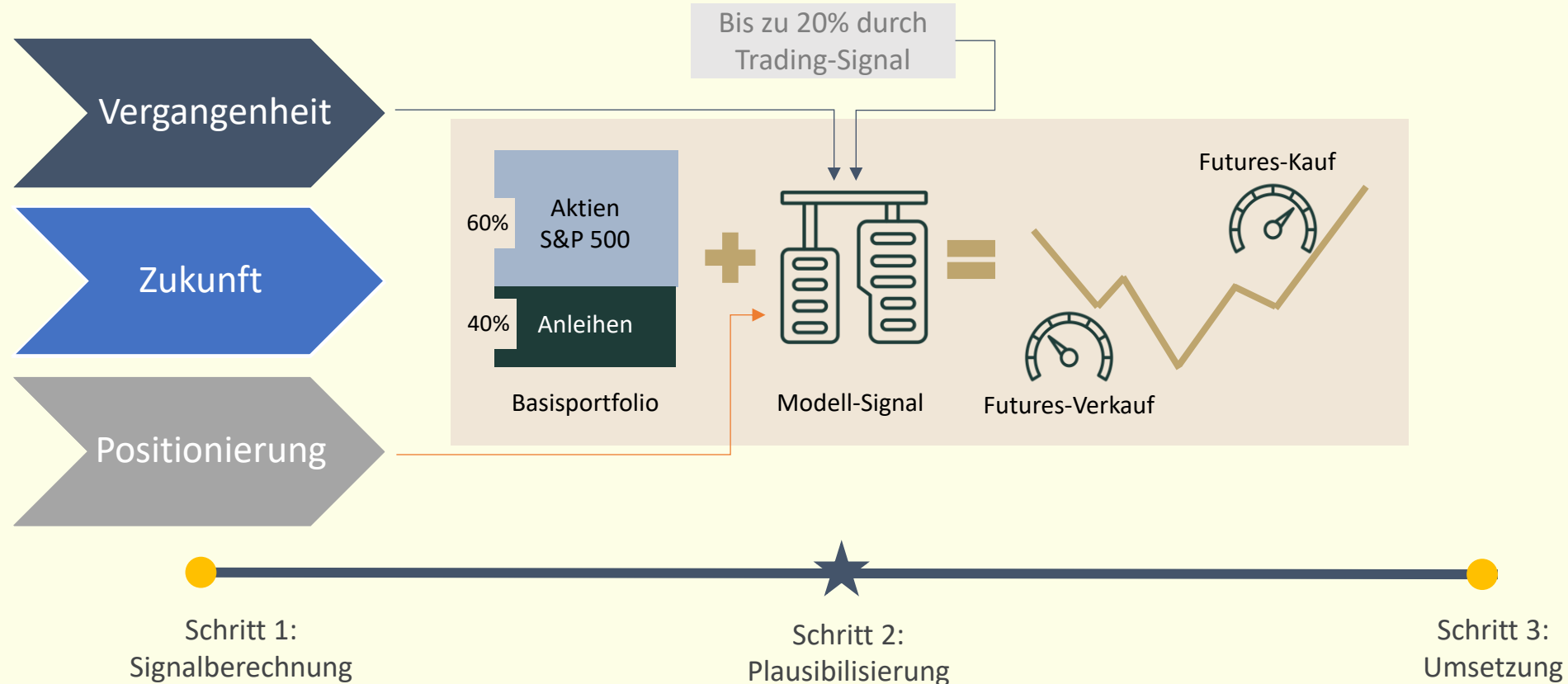


1. Märkte sind grundsätzlich effizient, neigen aber zu Übertreibungen.
2. Die Reflexivität hat zugenommen und erhöht das Risiko nichtlinearer Events.
3. Es gibt robuste Modelle, mit denen eine gewinnbringende Steuerung der Aktienallokation möglich ist. Eine Kombination von Ansätzen ist sinnvoll.
4. Schwächen von Quant-Ansätzen (Overtrading, Overfitting, Zeitreihenbrüche, Backtest-Bias, zu viele Annahmen) lassen sich mit Demut vermeiden.

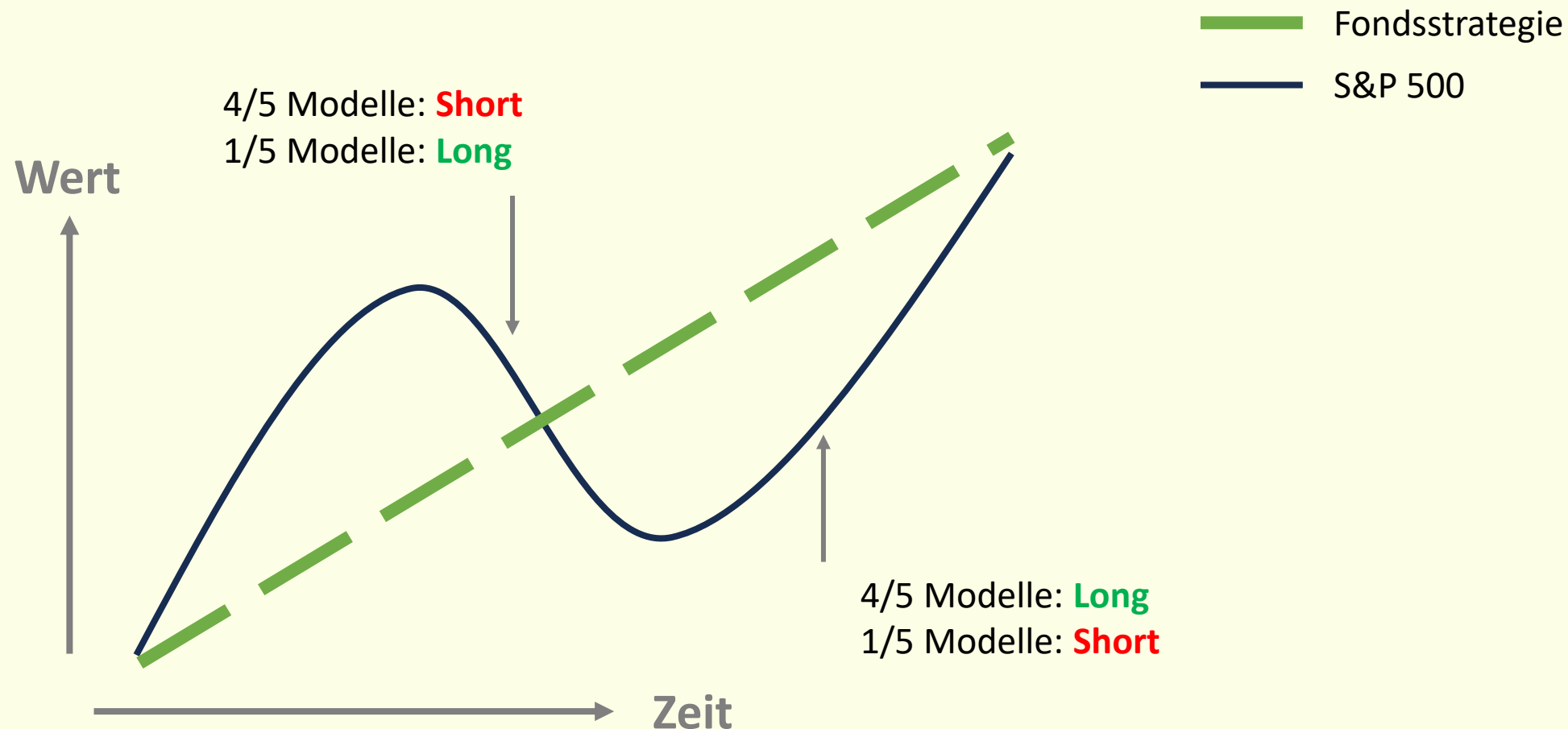
“I won almost 80% of singles matches... But I only won 54% of points. Even top ranked tennis players win barely more than half the points they play.”

Roger Federer

- Kosteneffiziente Umsetzung als Overlay mit liquiden US-Aktienfutures (0-100%)



Breite Modellbasis: selten einstimmig, doch meist treffsicher



Mean Reversion-Overlay: das Wellenkraftwerk



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 01.08.2020 – 31.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

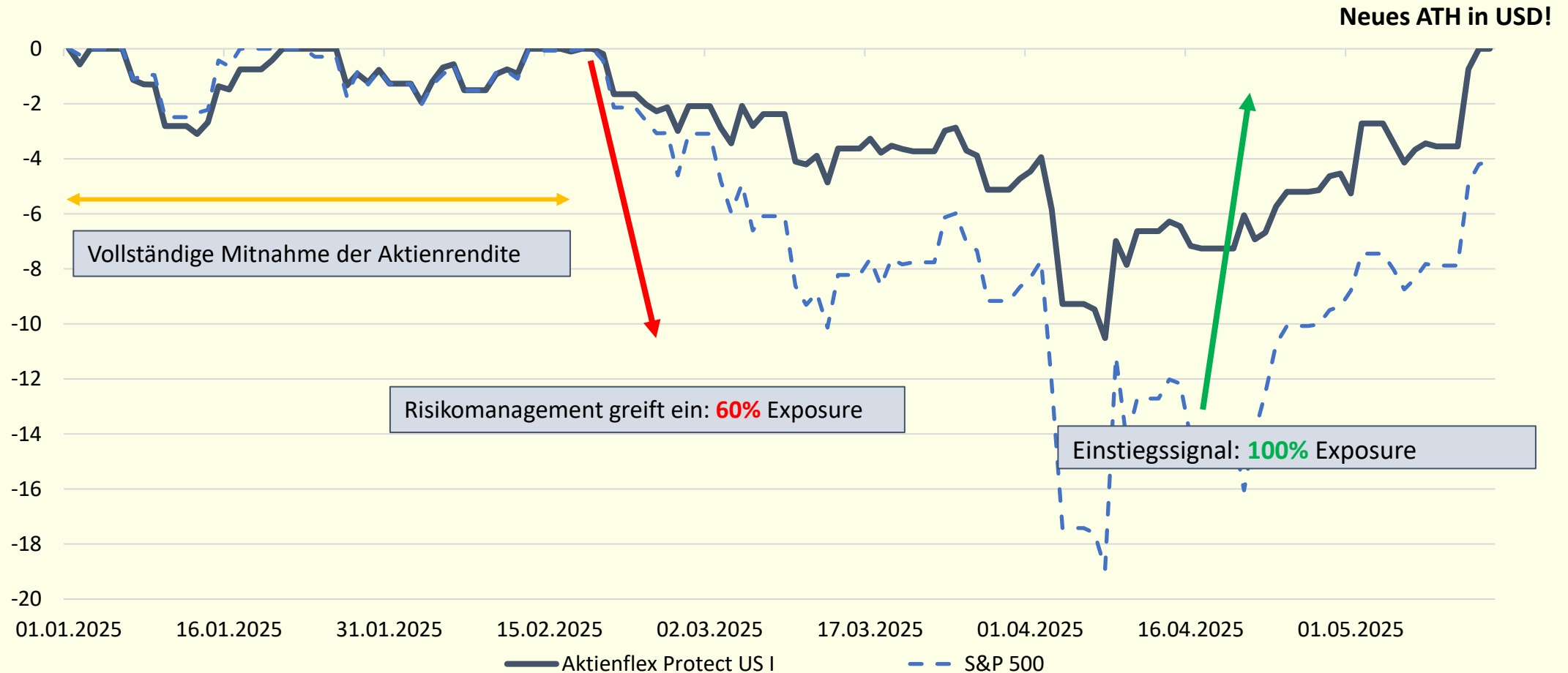
Mean Reversion-Modell: auch absolut gesehen Spitze



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 01.08.2020 – 31.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Fallbeispiel: Trumps Zoll-Moonwalk



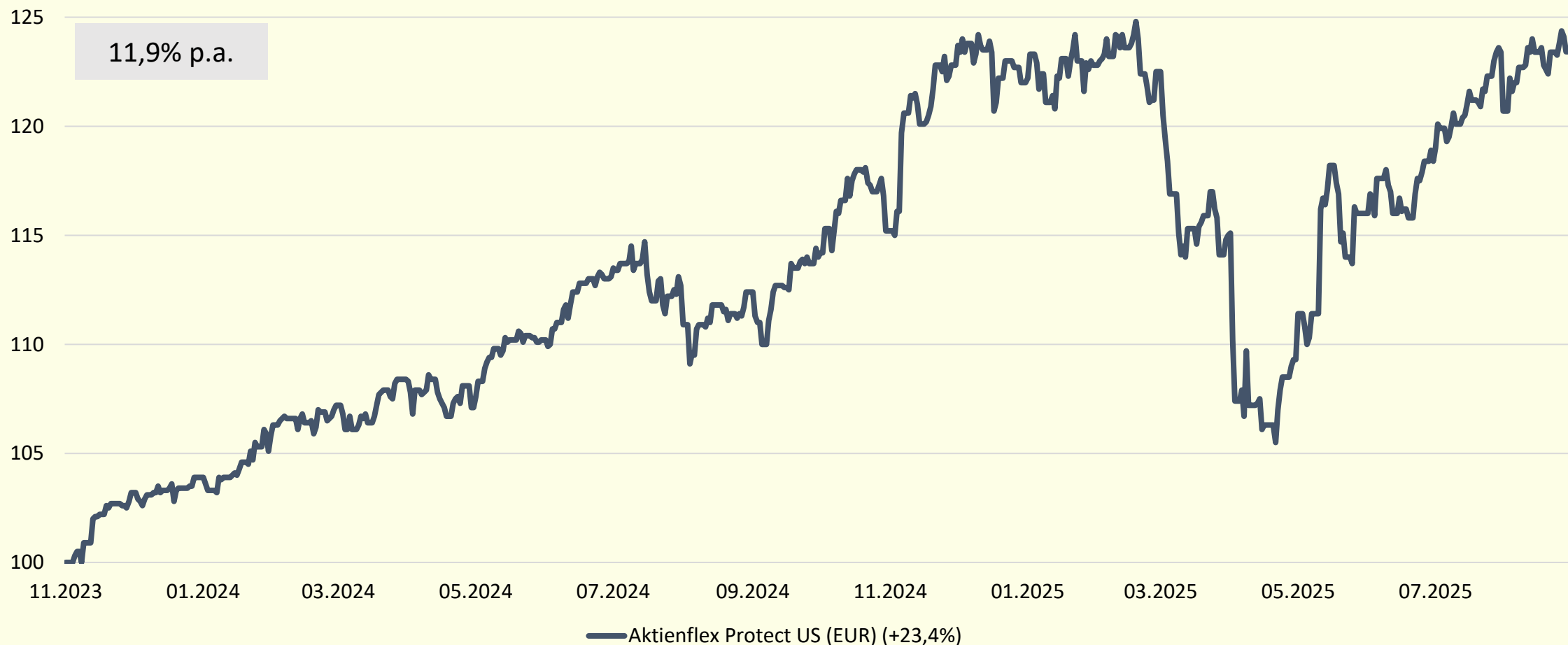
Währung: USD. Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.
Zeitraum: 19.07.2024-12.08.2024; Quelle: Morningstar.

Wertentwicklung seit Auflage (USD): 18,4% p.a.



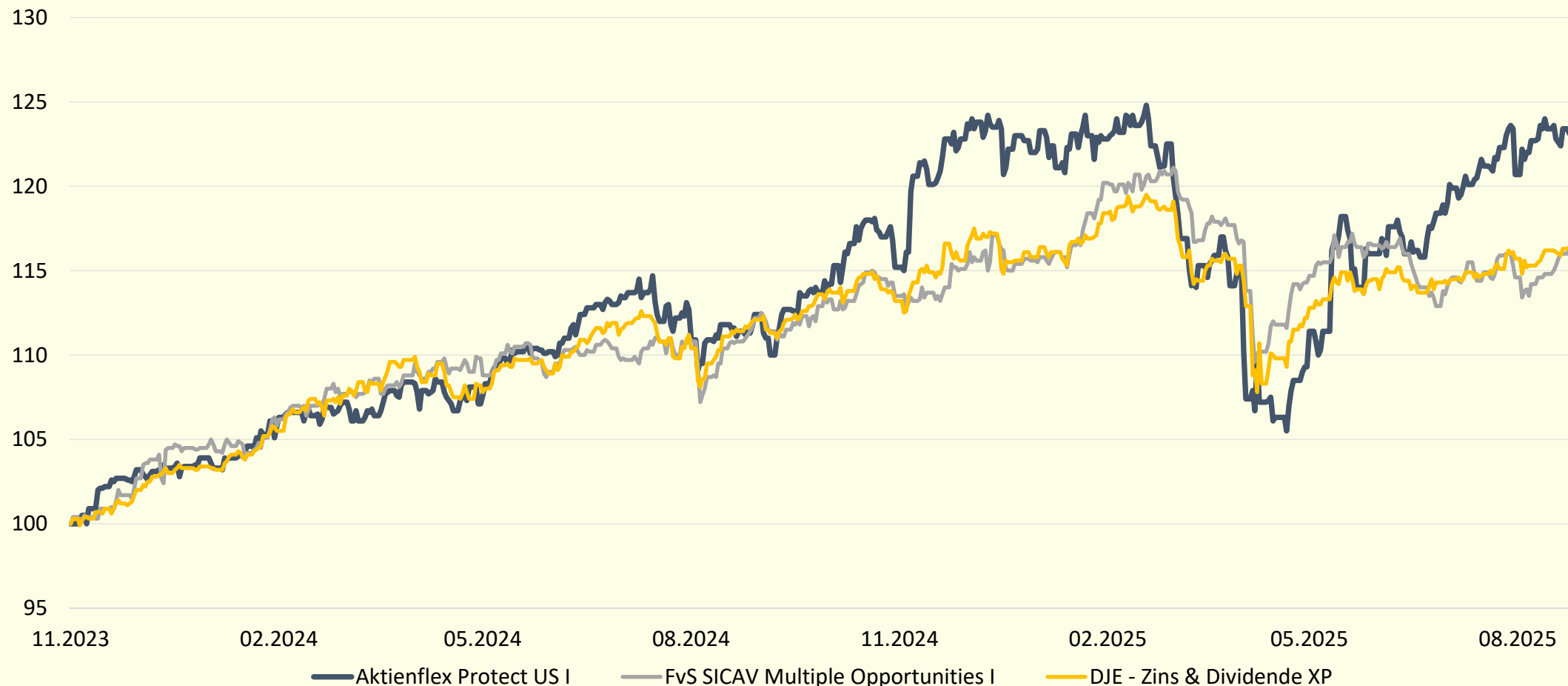
Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 02.11.2023 – 31.08.2025. Aktienflex Protect US (DE000A3D1WS2).
Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Wertentwicklung seit Auflage (EUR): 11,9% p.a.



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 02.11.2023 – 31.08.2025. Aktienflex Protect US (DE000A3D1WS2).
Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

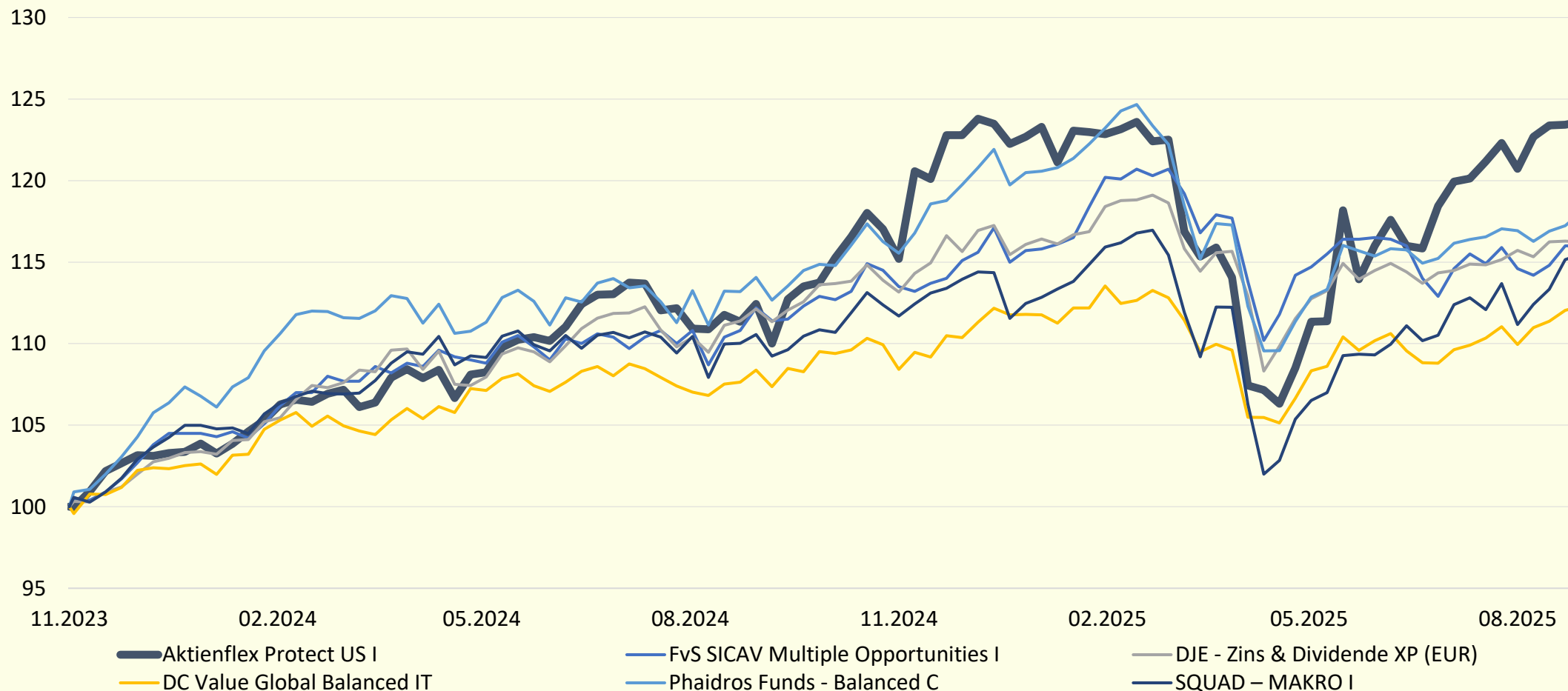
Einsatzbeispiel: Aktienflex vs. Mischfonds



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 02.11.2023 – 21.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

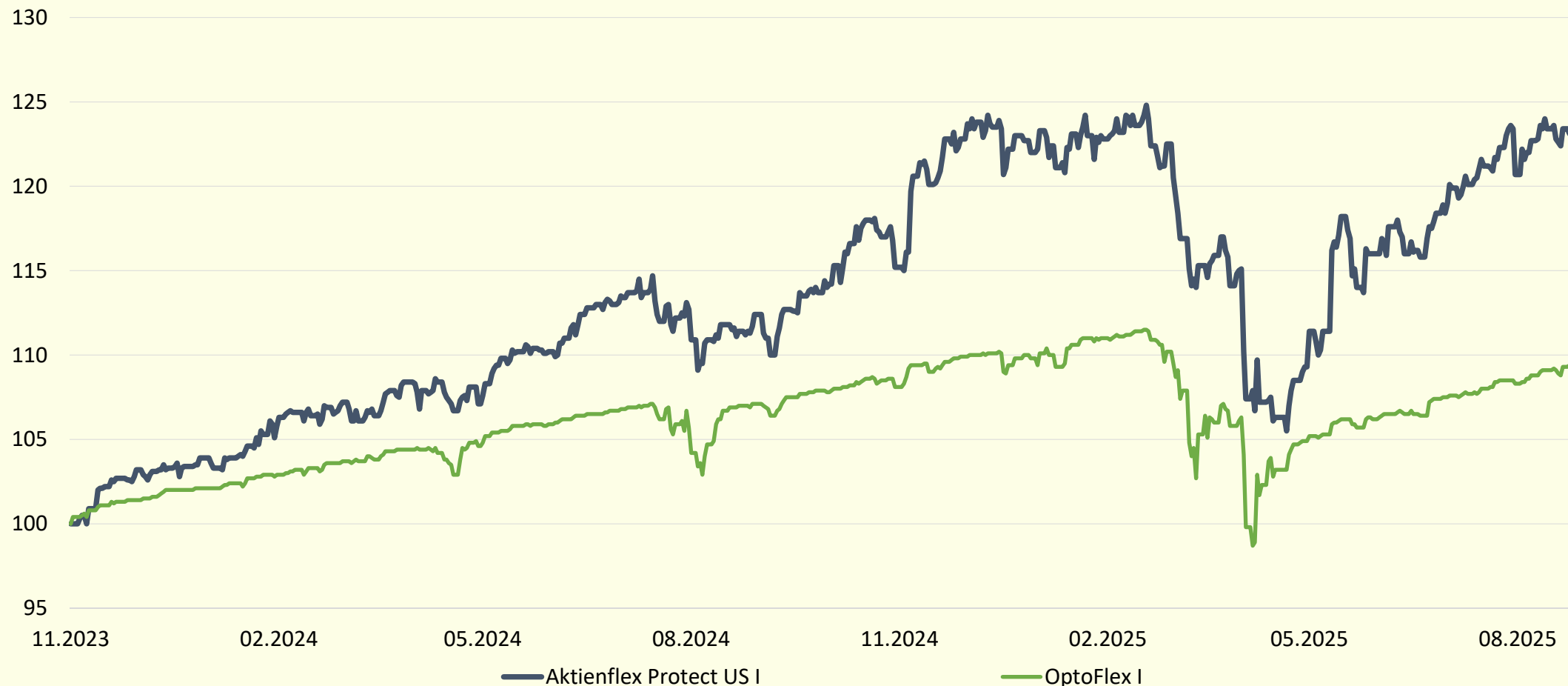
Aktienähnliche Rendite & Mischfonds-Risikoprofil



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 02.11.2023 – 31.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

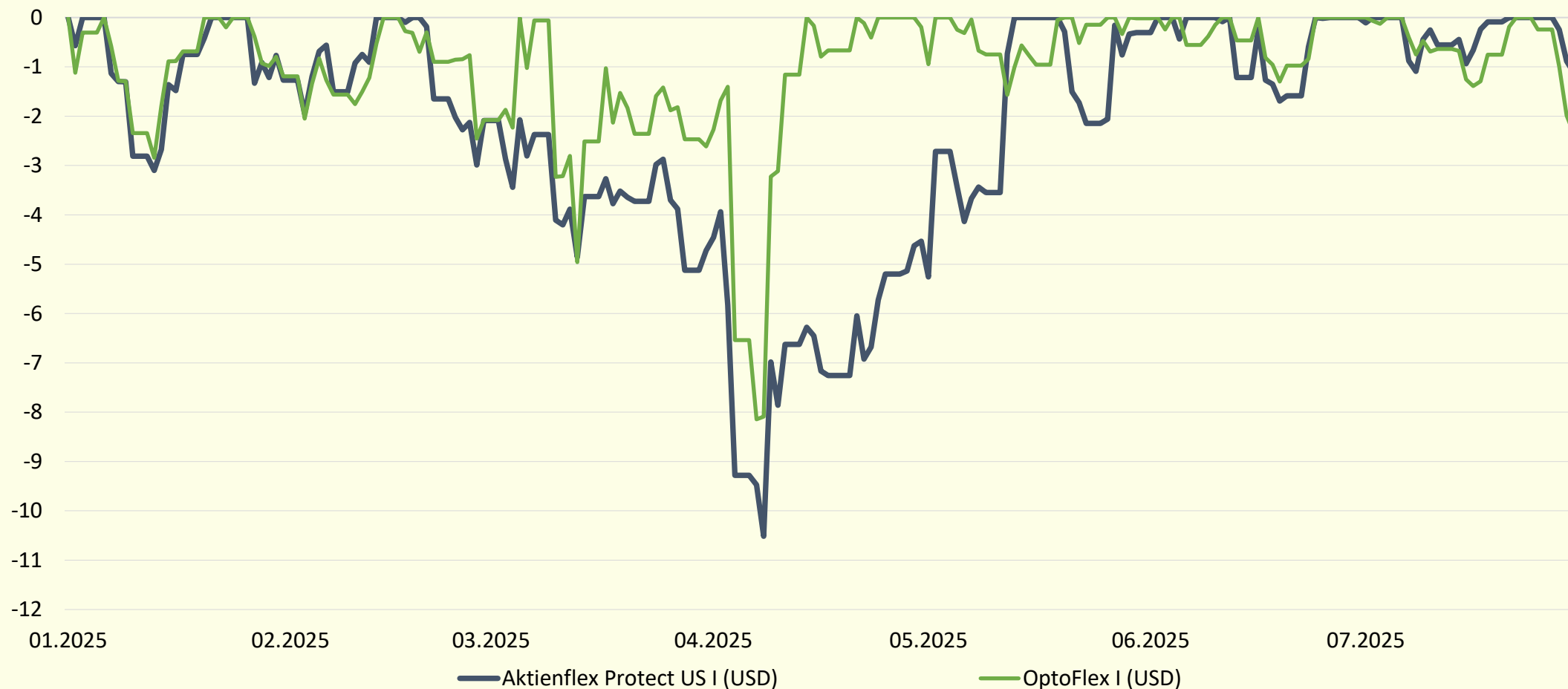
Optionsschreiber-Fonds: begrenzte Rendite...



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 02.11.2023 – 31.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

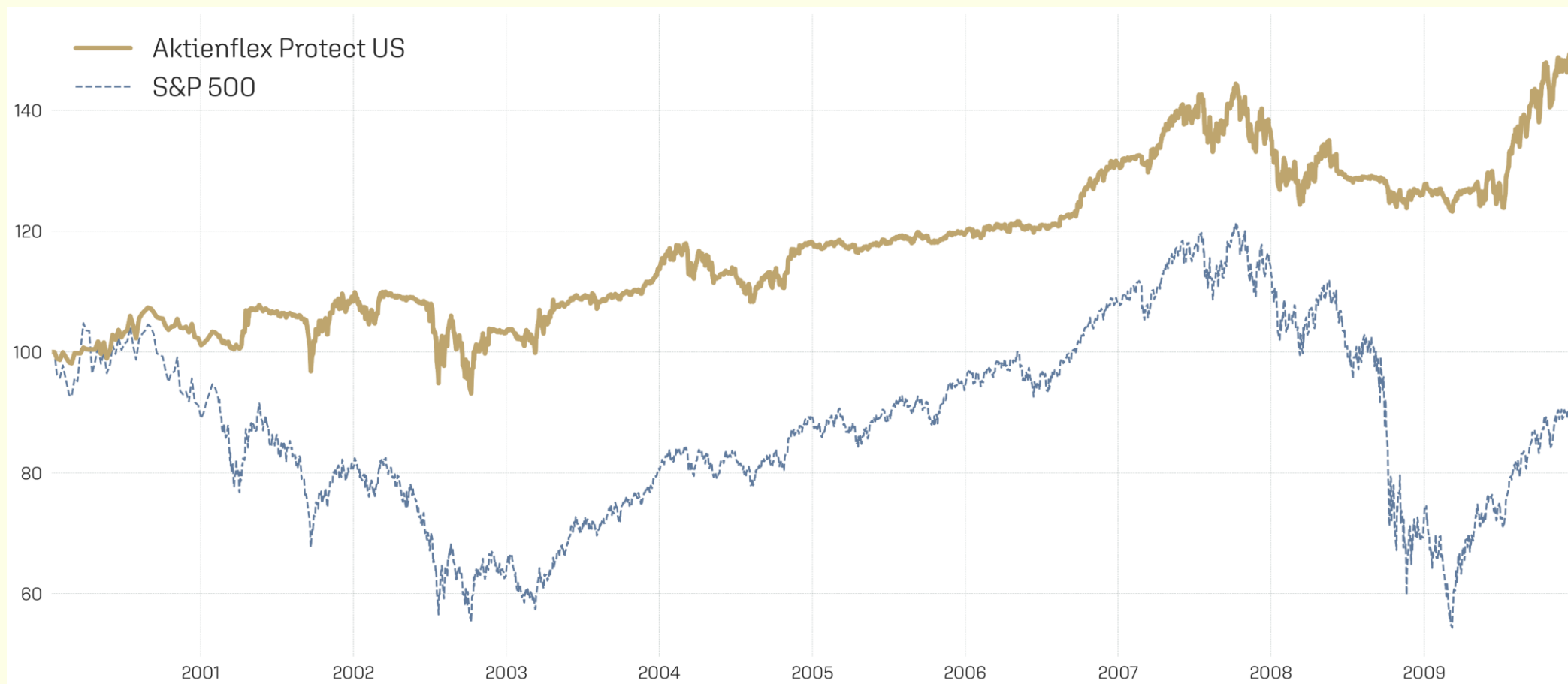
...bei vollem Drawdown



Quellen: Morningstar Direct. Zeitraum: 01.01.2025 – 21.08.2025.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Geschichte wiederholt sich nicht – aber sie reimt sich.



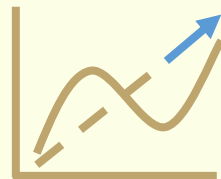
Quellen: Infront, CFTC, Morningstar Direct. Zeitraum: 01.01.2000 – 01.01.2010. Bei dem Backtest wurde eine 1% p.a. Kostenpauschale berücksichtigt.
Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Klares Konzept

- **Einfache, klar definierte Signale**
- **Keine Einzeltitelselektion – keine Experimente**
- **Minimierung von Annahmen – keine Überoptimierung**
- Diversifikation über **Zeiträume, Modelle und Indikatoren**
- **Kosten- und Steuereffiziente Umsetzung**

Flexibel Investierbar

- **Flexible, innovative Alternative** zu klassischen Aktien- und Mischfonds
- Langfristig **aktienähnliche Rendite durch systematisches Risikomanagement** und Zusatzerträge
- **Reduzierte Anzahl „ungünstiger“ Einstiegspunkte:** verbesserte emotionale Anlage-Erfahrung



Aktienflex. Die flexible Alternative.

- Strategiebroschüre, monatliches Reporting und eigene Homepage: www.aktienflex.de
- Anmeldung zu Updates und Reporting unter reporting@rp-management.de



RPM RHEINISCHE
PORTFOLIO
MANAGEMENT

Aktienflex Protect US
Die flexible Alternative.




US-AKTIE: EIN MUSS IM PORTFOLIO ODER TEURES VERGÖGEN?

US-Aktien sind dank ihrer Größe und Liquidität am stärksten in globalen Portfolios vertreten und profitieren besonders von passiven Geldzuflüssen



ABER:



Kaum zu schlagen: Anlage in US-Aktien erzielte in den letzten 20 Jahren eine der höchsten jährlichen Rendite.

Die Geschichte zeigt: Je höher die Bewertung, desto mehr Unruhe bereitet die Zukunft den Anlegern.

Die Lösung: Ein Investment in den S&P 500 mit aktiver Risikosteuerung

Gelassen zur Aktienrendite – bewährt seit über 15 Jahren

Der systematische, flexible (Aktien-)Fonds bietet:

- Aktive Steuerung (0-100% Aktienquote) sichert Gewinne und reduziert Verluste
- Effektive Begrenzung von Schwankungen und Drawdowns reduziert Einstiegsrisiko
- Ausnutzung von Schwankungen zur Erzielung von Zusatzträgen
- Dreifache Diversifikation über Indikatoren, Modelle und Zeitperioden
- Kosten- und steuereffiziente Abbildung über US-Aktienfonds

Klare Vorteile für Anleger: Das Beste aus zwei Welten



Was wir nicht machen: Einzelaktien-Wetten/Manager-Selektion

Diese Unterlage dient ausschließlich Marketingzwecken. Die dargestellten Ergebnisse basieren auf einer historischen Simulation (Backtest) und sind keine tatsächlichen Ergebnisse. Vergangene Wertbewegungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.
NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

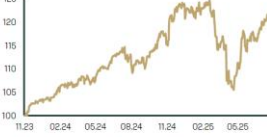
RPM RHEINISCHE
PORTFOLIO
MANAGEMENT

Aktienflex Protect US: Monatsreporting Juli 2025

Fondsbeschreibung

Der Aktienflex Protect US Fonds steuert seine Investitionsquote am US-Aktienmarkt (Basis: S&P 500) mithilfe eines strikt modellbasierten Ansatzes. Ziel ist es, Drawdowns zu reduzieren und von Aufwärtsbewegungen sowie kurzfristigen Schwankungen zu profitieren. Die Strategie kombiniert verschiedene Modelle, Zeiträume und Datenquellen. Besonders berücksichtigt werden implizite Marktvolatilität, Marktbreite und die Positionierung verschiedener Anlagegruppen.

Performance seit der Auflage



Performance Kennzahlen (seit Auflage)*

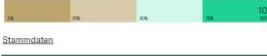
Rendite p.a.	10.80%
Volatilität p.a.	10.62%
Sharpe Ratio	0.79
Max Drawdown	-11.04%
Current Ratio	1.15

* Abweichung: Berechnung der Wertentwicklung nach 01.01.2015

Allokation Basisportfolio



Durchschnittliche Aktienquote im Juli



Stammdaten

	I Transche	II Transche
Aufgabedatum	02.11.2023	03.06.2024
ISIN	DE000A2DHWB2	DE000A2DHW10
Einlagenverbindung	Einlagenverbindung	Einlagenverbindung
Ausgabeschwelligkeit	0,02% (Max. 5,00%)	0,02% (Max. 5,00%)
Verrechnungsschwelligkeit	0,02%	0,02%
Mindestanlage	100.000 EUR	1 EUR
Vertriebsstelle	Kreditinstitut Köln	
Fondsgesellschaft	Moneta KAG	

Quelle: Moneta KAG
Vor der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.
NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

Fondsinformationen

- Team der Rheinischen Portfolio Management
- 20+ Charterinvestor
- 10+ Jahre Erfahrung in der Entwicklung quantitativer Modelle
- Vielfach ausgezeichnete Anlagestrategien
- Mehrere Millionen USD Plus, Kurs

Marketingunterlagen

RPM RHEINISCHE
PORTFOLIO
MANAGEMENT

Aktienflex **Investmentprozess** **Modellansatz** **Information**

Aktienflex Protect US
Aktiv. Systematisch. Investiert.




	Anteilsklasse I	Anteilsklasse R
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Monega Kapitalgesellschaft mbH, Köln	Monega Kapitalgesellschaft mbH, Köln
Fondsmanagement	RP Rheinische Portfolio Management GmbH, Köln	RP Rheinische Portfolio Management GmbH, Köln
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln	Kreissparkasse Köln
ISIN	DE000A3D1WS2	DE000A3D1WT0
Fondswährung	Euro	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflage Anteilsklasse	02.11.2023	03.06.2024
Ausgabeaufschlag	0%	Bis zu 5,00%
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,05%	0,05%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,75%	1,50%
Risikoklasse (SRI)	3	3
Vertriebsvergütung	0,05%	0,35%

* Nähere Informationen zur Risikoklasse und den Gesamtkostenquoten finden Sie im „Basis-Informationsblatt“ (BAB) zum Fonds.

Quelle: Monega

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



„Eine Investition in den Aktienflex erhöht für Anleger die Wahrscheinlichkeit, eine aktienähnliche Rendite langfristig tatsächlich zu realisieren – und dabei ganz gelassen zu bleiben.“

Mirko Hajek, Geschäftsführender Gesellschafter
Rheinische Portfolio Management

RP Rheinische Portfolio Management GmbH

Von-Werth-Straße 15 · D-50670 Köln

Telefon: +49 221 - 8295 - 6100

Telefax: +49 221 - 8295 – 6179

E-Mail: info@rp-management.deWebsite: www.rp-management.de

Amtsgericht Köln HRB 60257 · USt-IdNr. DE814835258

Geschäftsführer: Christian Roch, Mirko Hajek

Disclaimer

Bitte beachten Sie, dass die in dieser Präsentation und den beigegeführten Unterlagen enthaltenen Informationen weder eine Anlageempfehlung sind noch ein Angebot zum Kauf von Investmentanteilen darstellen. Die enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger und Berater bestimmt und beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch übernimmt die RP Rheinische Portfolio Management GmbH keine Gewähr für die objektive Richtigkeit der Angaben. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird ebenfalls nicht übernommen. Durch das Lesen bzw. Verfolgen dieser Präsentation und der beigegeführten Unterlagen erklären Sie sich ausdrücklich damit einverstanden, diese und die darin enthaltenen Informationen weder unmittelbar noch mittelbar als Empfehlung für eine bestimmte Anlageentscheidung zu verstehen und weder diese Präsentation noch die beigegeführten Unterlagen vollständig oder teilweise Dritten zugänglich zu machen.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können erheblich schwanken, sie können steigen oder fallen und sind nicht garantiert. Auch Wechselkursschwankungen können den Wert der Anlage beeinflussen. Bei Wertverlusten durch Kursverluste oder Wechselkursschwankungen oder andere Einflüsse können Anleger weniger als das investierte Kapital ausgezahlt bekommen. Provisionen, Gebühren und andere Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos einer Fondsanlage, der Anlagestrategie, der steuerlichen oder rechtlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse und Ziele festzulegen.