

# 5.



## Aktien-Champions mit Absicherung

50 Prozent Plus im Krisenjahr 2020? Ein kleiner Aktienfonds aus dem bayerischen Parkstein in der Oberpfalz zeigt, wie's geht. Anleger, die seit Auflage des LuxTopic Flex im Juni 2004 investiert waren, können sich über einen Wertzuwachs von 195 Prozent freuen. Dabei ist die Strategie des Aktienfonds von Vermögensverwalter Robert Beer kein Hexenwerk. Der Fonds investiert zu 60 bis 90 Prozent in wachstumsstarke Weltmarktführer. Die Münchener Rück (s. S. 28), Apple, Airbus, FedEx, Alphabet, ASML und Air Liquide stehen auf der Aktienliste derzeit ganz oben.

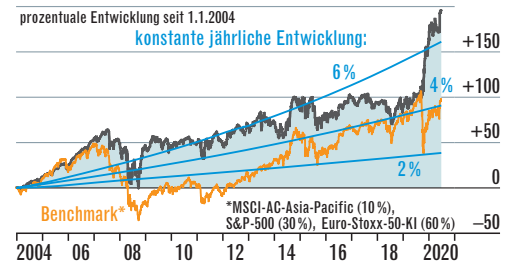
Das Geheimnis der Anlage liegt in ihrer zielgenauen Absicherungsstrategie. Das Portfolio ist die meiste Zeit über Put-Optionen abgesichert. Brechen die Kurse wie im Februar und März ein, verkauft Beer seine Absicherung just zu einem Zeitpunkt, an dem Aktien

günstig sind. Mit dem Absicherungsgewinn kauft er sich wieder günstig am Aktienmarkt ein und zieht seine Absicherung auf einem niedrigeren Level nach. Rund zwei Prozent kostete die Sicherung in der Vergangenheit. Für Anleger zahlte sie sich allemal aus.

Rund 200 Aktien aus dem Dow Jones und dem Nasdaq-100, die Werte des Euro-Stoxx-50 und des Dax und „eine Handvoll Aktien aus dem asiatischen Raum“ bilden das Anlageuniversum. Die 50 bis 60 mit dem stärksten Momentum schaffen es ins Portfolio.

Vor allem in Krisen macht der Fonds eine gute Figur. Im Aufschwung hinkt er dem Markt etwas hinterher. „Ich bin aber fest davon überzeugt, dass die Strategie auch künftig aufgeht“, gibt sich Beer selbstsicher. Ob es nochmals 50 Prozent werden? „Schön wär's“, freut er sich, dämpft aber schnell die Er-

### LuxTopic – Flex A



Quelle: Robert Beer; Stand: 30.11.2020

WKN/ISIN (ausschütt.):	<b>AOCATN/LU0191701282</b>
Fondsvolumen:	<b>34,3 Mio. €</b>
Gesamtkostenquote TER:	<b>2,64%</b>
Wertentwicklung 1/3/10 Jahre p.a.:	<b>45,2/13,6/7,2%</b>
Volatilität 3/5 Jahre p.a.:	<b>14,1/13,6%</b>

wartungen, „2020 war ein Ausnahmejahr.“ Fest steht: Zu Aktien gibt es keine attraktive Alternative. Die Wirtschaft befindet sich auf dem Erholungspfad, doch Risiken gibt es zuhauf. All das spricht für die risikoadjustierte Anlagestrategie des LuxTopic Flex. BAN