

Die Portfolio-Ingenieure

€uro stellt die erfolgreichsten Fonds und ETF vor, die mithilfe von **Optionen** oder **Long-Short-Strategien** glänzend abschneiden VON RALF FERKEN

(...)

Rückschläge begrenzen. Auch andere Fondsmanager nutzen die Erkenntnisse der Black-Scholes-Formel für ihre Fonds. Zu ihnen gehört etwa Robert Beer, der in Parkstein in der Oberpfalz arbeitet – im geografischen Dreieck zwischen Bayreuth, Nürnberg und Regensburg. Beer ist studierter Diplom-Ingenieur, der für seine Fonds vor über 20 Jahren ebenfalls eine systematische Anlagestrategie entwickelt hat. „Wir möchten langfristig gute Gewinne bei überschaubarem Risiko erzielen“, erklärt er. Anders gesagt: Beer schaut nicht allein auf die Rendite,

sondern möchte zugleich die Rückschläge und Schwankungen seiner Fonds begrenzen.

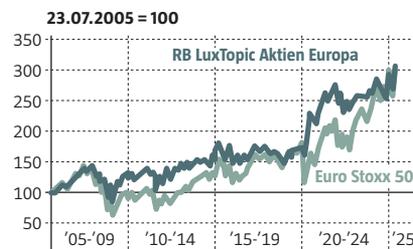
Seit Juni 2003 managt Beer den RB LuxTopic Aktien Europa Fonds und hat seither für Anleger eine jährliche Rendite von 6,6 Prozent erwirtschaftet. Entscheidend ist für Beer aber, dass der RB-Fonds bei den wiederkehrenden Rückschlägen an den Börsen nicht so viel verloren hat wie der Euro Stoxx 50 Index, aus dem Beer für seinen Fonds die etwa 35 trendstärksten Aktien auswählt. In schwierigen Zeiten werden viele Anleger,

die im RB LuxTopic Aktien Europa investiert sind, vergleichsweise gut geschlafen haben.

Beer ist mittlerweile 63 Jahre alt und denkt noch nicht ans Aufhören. Langfristig orientierte Anleger dürfte es zudem beruhigen, dass sein 27-jähriger Sohn Jonas Beer nun in der Robert Beer Investment GmbH mitwirkt und dort als Head of Research fungiert.

(...)

RB LUXTOPIC AKTIEN EUROPA



Stichtag Daten: 01.08.2025; Quelle: BO Data

ISIN	LU0165251116
Auflegung	25.06.2003
Volumen	217 Mio. €
Laufende Kosten p.a.	2,01 %
Erträge	ausschüttend
Wertentwicklung 2025	20,2 %
Wertentwicklung 1 Jahr	13,2 %
Wertentwicklung 3 Jahre	24,8 %

„Aktien versprechen langfristig eine sehr attraktive Rendite“, sagt Fondsmanager **Robert Beer**, der in Parkstein in der Oberpfalz arbeitet. „Aber die nächste Korrektur kommt bestimmt“, betont der Diplom-Ingenieur. Wann dies genau sein wird, weiß auch Beer nicht. Daher hat er vor über 20 Jahren einen systematischen Ansatz entwickelt, um darauf vorbereitet zu sein. Wie das geht, zeigt sein erster

Fonds, der RB LuxTopic Aktien Europa. Beers System wählt aus den 50 Aktien im Euro Stoxx 50 Index etwa jene 35 Titel aus, deren Aktienkurse sich zuletzt gut und stabil entwickelt haben. Momentan zählen dazu Allianz, Banco Santander, BBVA, SAP und Unicredit. Zugleich sichert Beer das Portfolio jederzeit mit Derivaten gegen hohe Verluste ab. Wichtig ist hier das Wort „jederzeit“, sodass

die Entscheidung darüber nicht von Beers persönlicher Meinung abhängt. Wenn die Aktienkurse sinken, kann das System die Verluste somit abmildern. Legen die Kurse wieder zu, löst es die Absicherung auf, sodass das daraus frei gewordene Kapital in Aktien fließen kann.

€uro-Fazit: Der RB-Fonds taugt als schwankungsärmere Alternative zu einem Euro-Stoxx-50-ETF.