

Beratersymposium 2026

In Thessaloniki

**Make Investing Stable Again -
Regelbasierte Absicherung im
RL&C Global Dynamic Fonds**



Agenda

- Rosenberger, Langer & Cie.
- RL&C – Global Dynamic Fonds
 - Investmentziel
 - Investmentuniversum
 - Investmentstrategie und -prozess
 - Leistungsnachweis
 - Produktprofil
 - Externe Einordnung
 - Investment Case
- Portfoliomanagement und Kontakt
- Rechtliche Hinweise

Rosenberger, Langer & Cie.

Inhabergeführter und unabhängiger Asset Manager

ROSENBERGER, LANGER & CIE.



Gemeinsam Mehrwert schaffen

Rosenberger, Langer & Cie. – Kurzüberblick

- Inhabergeführter, bankenunabhängiger Asset Manager seit 2005
- 100% im Besitz der Familien Rosenberger und Langer
- Zugelassenes Wertpapierinstitut nach § 15 Wertpapierinstitutsgesetz, beaufsichtigt durch die BaFin

- Neun Mitarbeitende, rund 120 Mio. Euro verwaltetes Vermögen
- Fokus auf individuelles Portfoliomanagement für private und institutionelle Anleger

- Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

Unsere Haltung

„Aus Kunden und Investoren werden Fans, indem wir Vermögensverwaltung so verständlich und persönlich gestalten, dass aus Vertrauen langfristige Beziehungen entstehen.“

Unsere Leitsätze:

- Unabhängig und frei von Interessenskonflikten
- Aktives Management auf Basis einer klaren Investmentphilosophie
- Sicherheit vor Rendite: Vermiedene Verluste müssen nicht erst wieder aufgeholt werden
- Komplexe Zusammenhänge klar, ehrlich und verständlich erklären



Wachstumsorientiert investieren.
Risiken aktiv begrenzen.

Investmentziel

Aktiennah investieren. Drawdowns gezielt begrenzen.



Überzeugendes Rendite-Risiko-Verhältnis

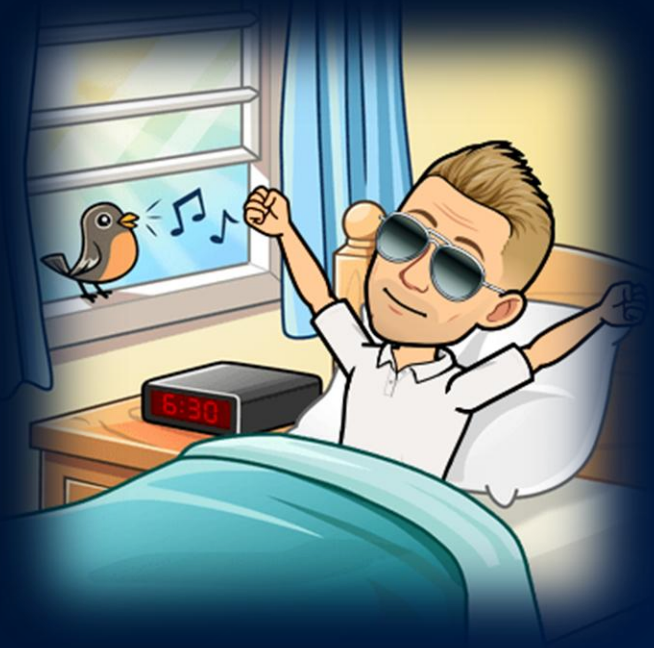
Unser Leistungsversprechen

- Wachstumsorientiert Investieren mit Fokus auf innovativen Unternehmen
 - Bewusste Verbindung von Renditechancen und aktiver Risikobegrenzung
 - Vermeidung übermäßiger Drawdowns als zentrales Element des Fondsansatzes
- ➔ Der RL&C – Global Dynamic Fonds bietet damit eine aktive Alternative zu passiven Aktienanlagen (z.B. ETFs) und zu Aktienfonds ohne systematische Risikosteuerung.

Investmentuniversum

Fokus auf Innovation: Der NASDAQ-100 als Basis

Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 1/4



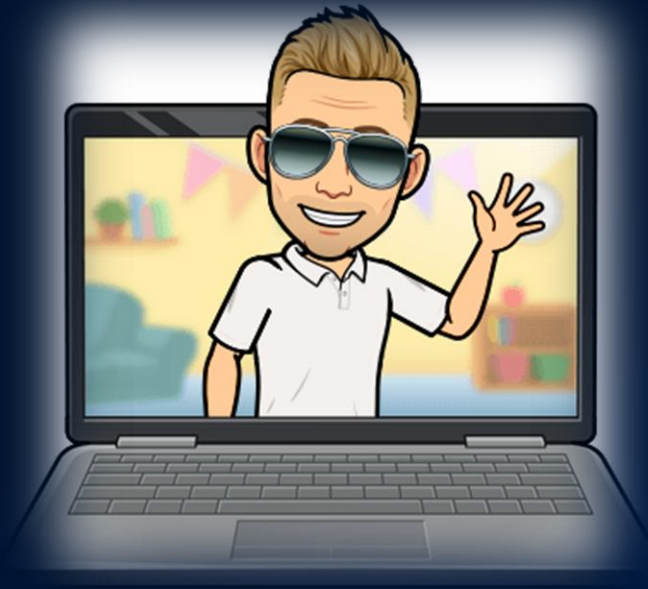
Lenny startet in den Tag mit **Google** Home und streamt Musik über **Amazon** Prime.

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



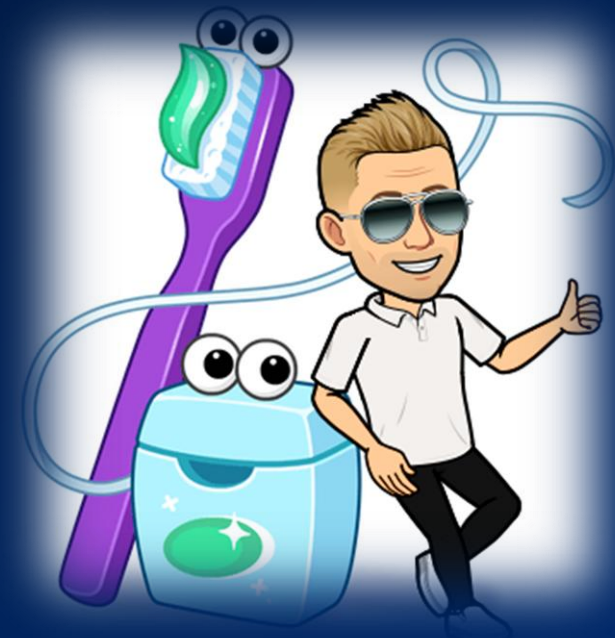
Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 2/4

- Unternehmen
- Produkt
- Strategie
- Kennzahlen
- Kontakt



Lenny hat ein Meeting mit seinen Kollegen, die sich teilweise über **Microsoft** mit Teams einwählen.

Lenny verlässt heute das Büro früher, da er einen Screening-Termin hat. Der Arzt nutzt dafür Geräte von **GE HealthCare**.



Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 3/4



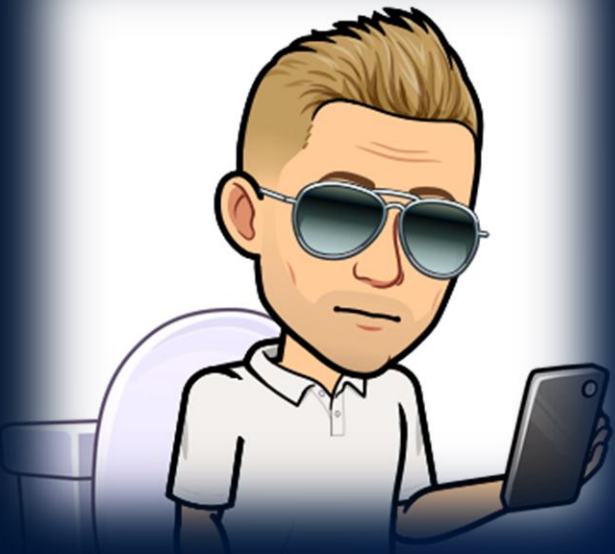
Auf dem Weg nach Hause werden noch einige Einkäufe wie z.B. **Pepsi Co** in Supermärkten wie **Cosco** und **Ross Stores** erledigt.

Zu Hause angekommen, spielt Lenny zum Entspannen ein Spiel von **Electronic Arts**.



Ein Tag im Leben des NASDAQ-100 4/4

- Unternehmen
- Produkt
- Strategie
- Kennzahlen
- Kontakt



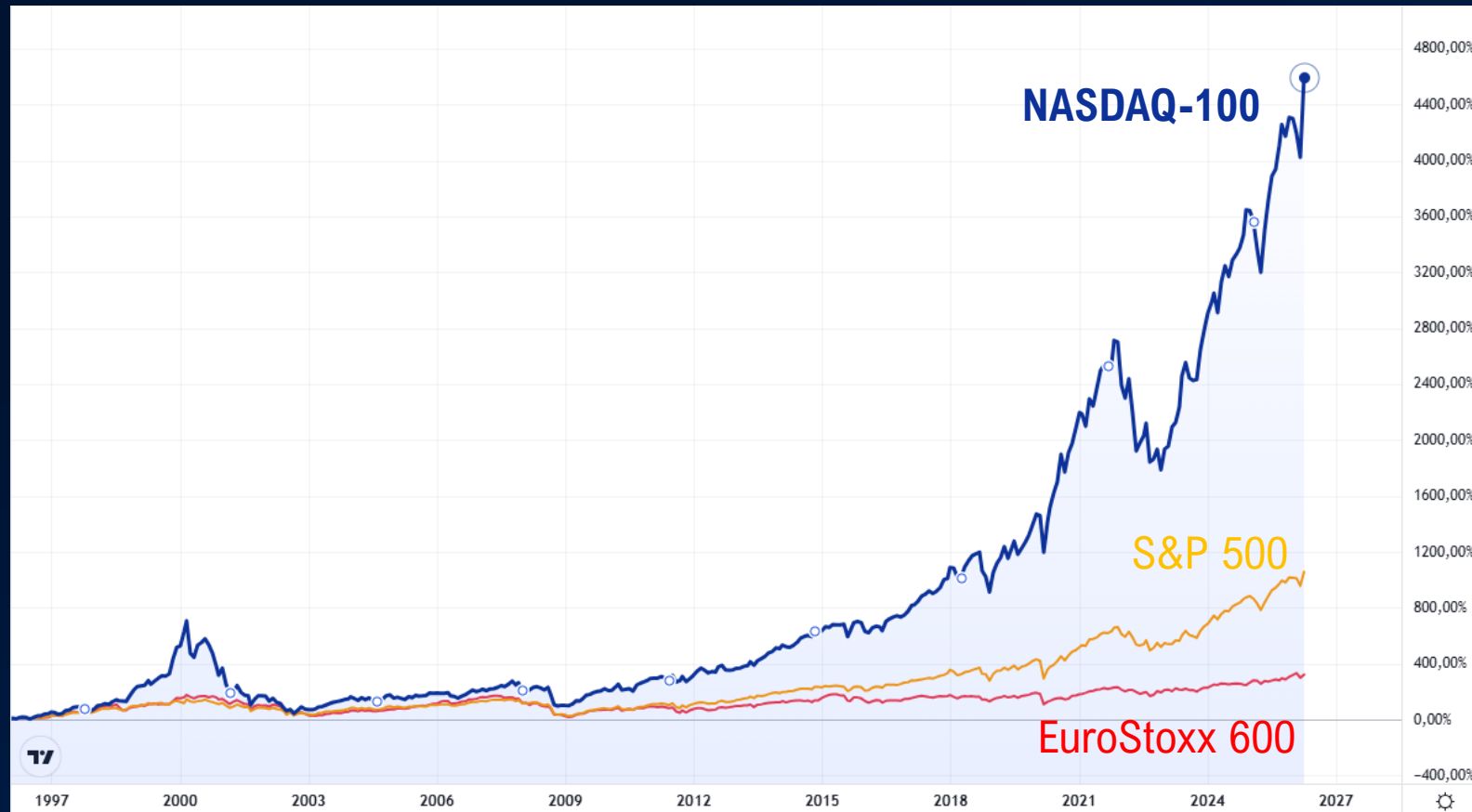
Auf seinem **Apple** Smartphone bucht Lenny dann noch seinen verdienten Urlaub über **Booking.com**. Eine Unterkunft hat er über **Airbnb** gefunden.





Warum der NASDAQ-100-Index?

Performance der letzten 30 Jahre



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



Warum der NASDAQ-100-Index?

Investitionen in Innovation – gemessen am Umsatz



Reine S&P 500-
Unternehmen 1,8%
(Unternehmen, die nicht parallel im
NASDAQ-100 gelistet sind)



Warum der NASDAQ-100-Index?

Tech-lastig, aber nicht tech-only: Mit dem Nasdaq 100 setzen Investoren auf Aktien aus vielen Bereichen.

Sektorzusammensetzung des S&P 500 und des Nasdaq 100 (links), sowie über- und untergewichtete Sektoren im Nasdaq 100 vs. S&P 500

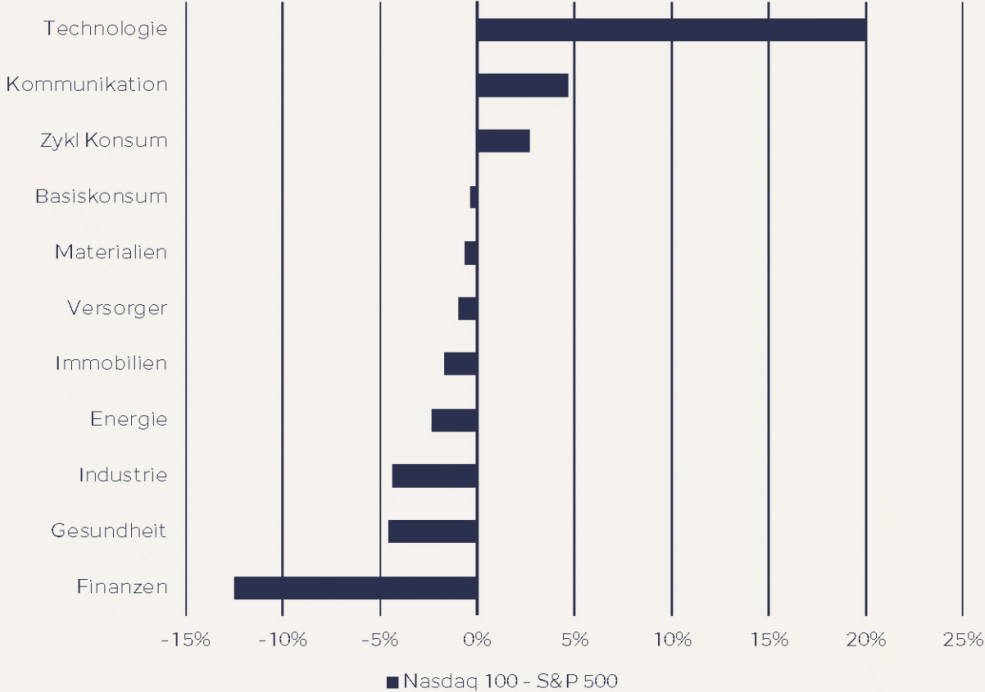
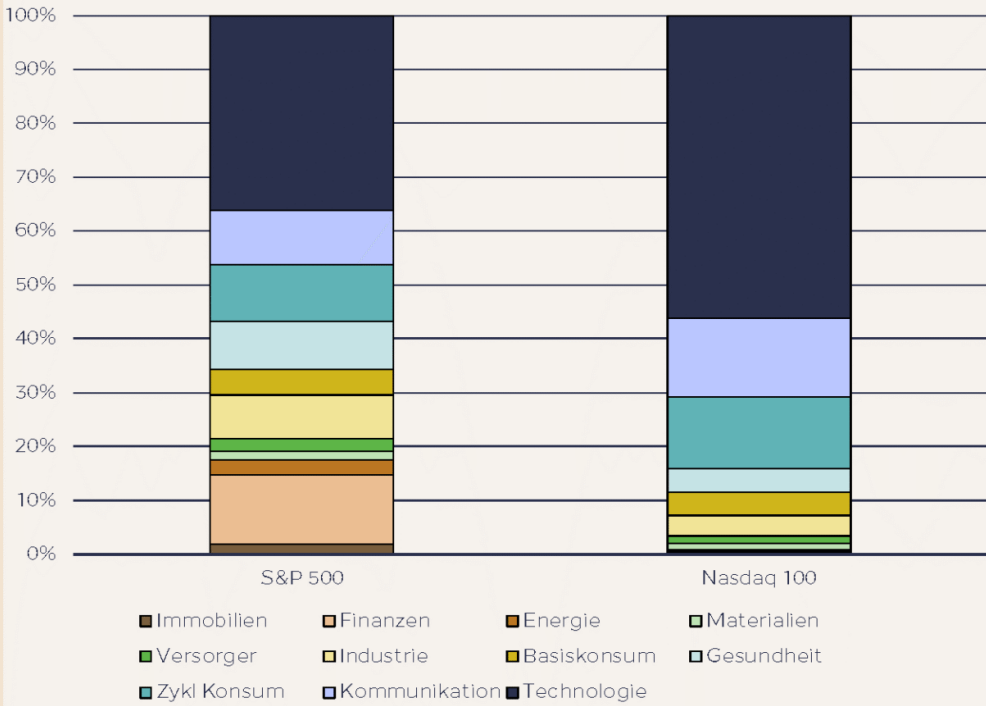


CHART OF THE WEEK | 10. NOVEMBER 2025

Quelle: <https://hqtrust.de>, 31.10.2025

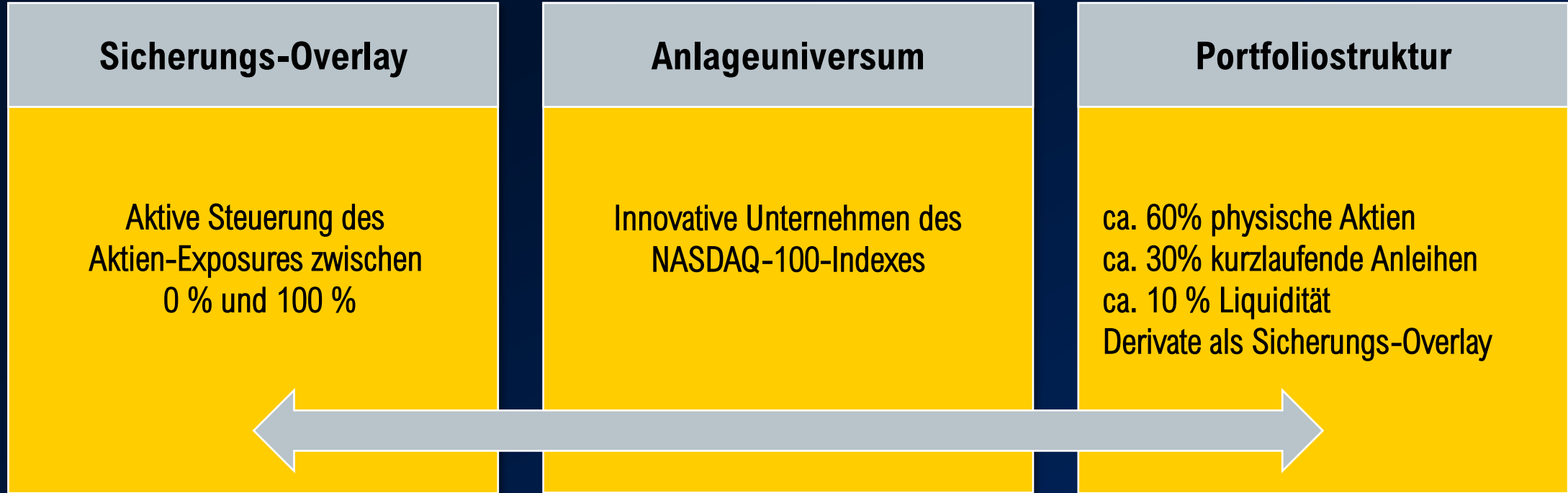
Nur für professionelle Anleger

Investmentstrategie und -prozess

Chancen nutzen und Risiken aktiv steuern.



Fondaufbau auf einen Blick



Die Aktienseite liefert die Renditechancen. Die kurzlaufenden Anleihen stabilisieren das Portfolio und unterstützen die Absicherungsstrategie. Das Sicherungs-Overlay nutzt Chancen auf der einen und begrenzt Kurs- und Währungsrisiken auf der anderen Seite.



Drei Bausteine, ein Ziel: Chancen nutzen, Drawdowns begrenzen

Dynamischer Baustein

- Physische Replikation des NASDAQ-100 mit ca. 45 Einzeltitel
- Fokus auf die am höchsten gewichteten Titel des Indexes nach Marktkapitalisierung
- Nachbildung des NASDAQ-100 zu etwa 80%

Defensiver Baustein

- Ca. 30% kurzlaufende Staatsanleihen und 10% Liquidität
- Stabilisierung des Portfolios und operative Flexibilität
- Unterstützung der Absicherungsstrategie

Sicherungs-Overlay

- Einsatz börsennotierter Standard-Derivate in Form von Futures auf den NASDAQ-100
- Separates Overlay zur Risikosteuerung
- Begrenzung größerer Rückgänge in schwächeren Marktphasen

Regelbasiertes Risikomanagement statt Buy-and-Hold



- Mit Futures auf den NASDAQ-100 kann das Aktien-Exposure
 - bei positiven Marktsignalen auf 100% erhöht oder
 - bei negativen Marktsignalen auf nahezu 0% reduziert werden.
- Als Trigger für Aktionen und Positionierungen dienen Signale der technischen Analyse, die täglich aktualisiert werden
- Absicherungen werden abhängig vom Marktumfeld aufgebaut und wieder zurückgenommen.

Leistungsnachweis

Bewährung des Fondsansatzes in verschiedenen Marktphasen



Vermiedene Verluste müssen nicht erst wieder aufgeholt werden

- Gerade in schwächeren oder volatilen Marktphasen zeigt sich der Nutzen eines Fondsansatzes, der Rückgänge aktiv begrenzen will.
 - Reduktion der Volatilität (Risiko) sorgt für Ruhe und Stabilität
 - Begrenzung des maximalen Drawdowns

Die folgenden Beispiele zeigen ausgewählte Jahre, in denen die Wirkung des Sicherungs-Overlays besonders gut nachvollziehbar ist. Die vollständige Kalenderjahresübersicht ist separat dargestellt.



Jahr 2022: Russland-Ukraine-Konflikt



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Jahr 2024: Israel-Iran und Abverkauf Yen



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Jahr 2025: Liberation Day

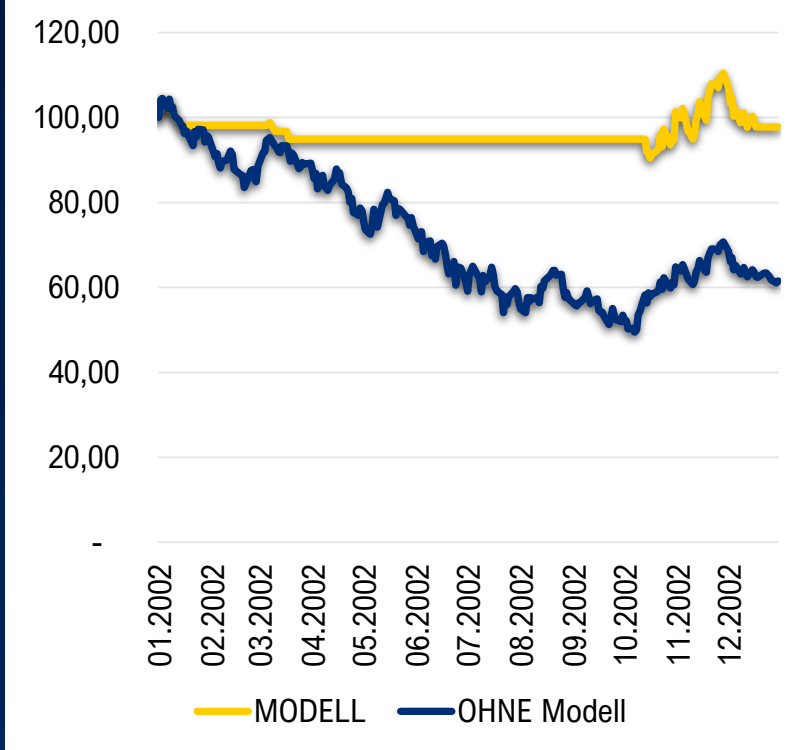
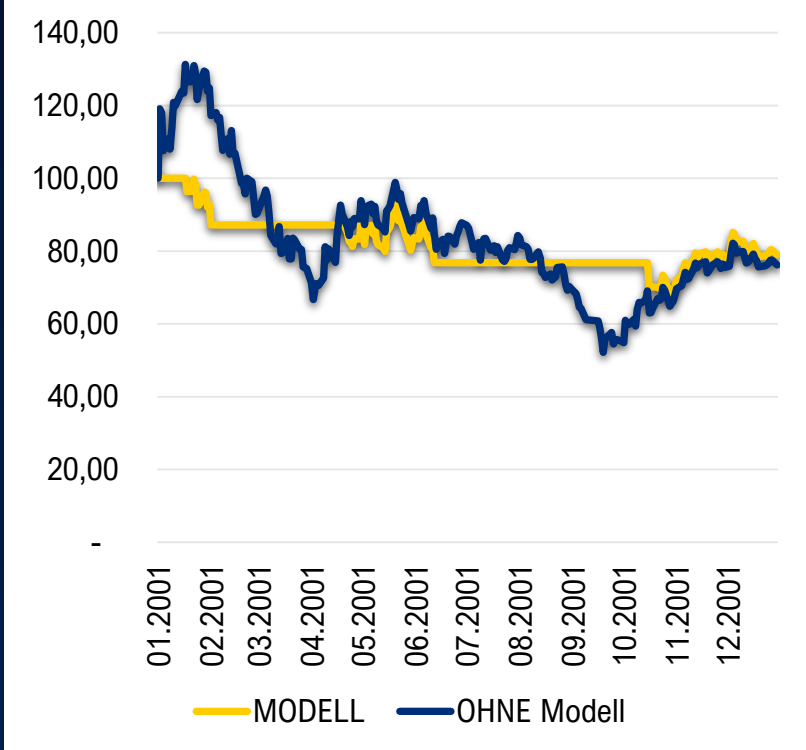
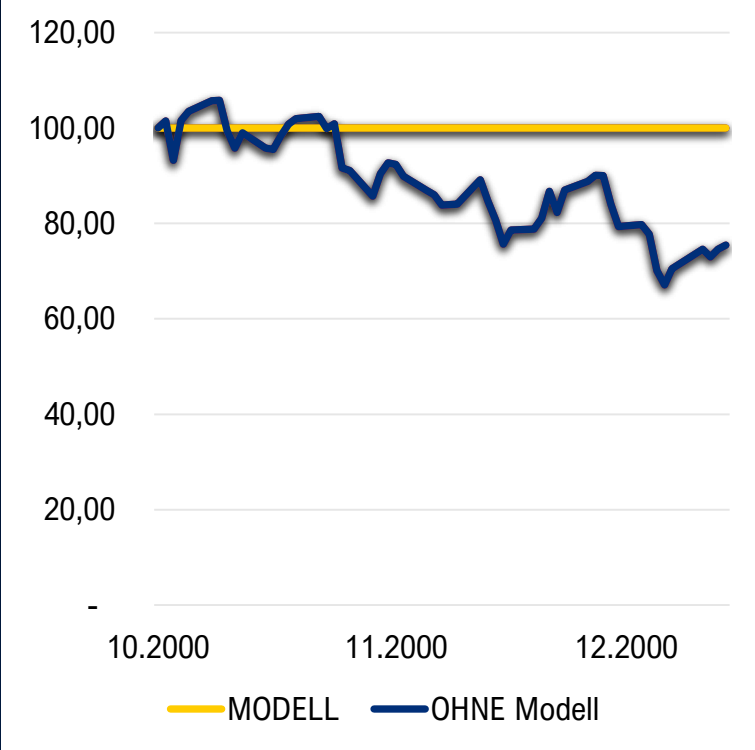


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



Modell 2000 - 2002

Unternehmen
Produkt
Strategie
Kennzahlen
Kontakt



Modell 2008



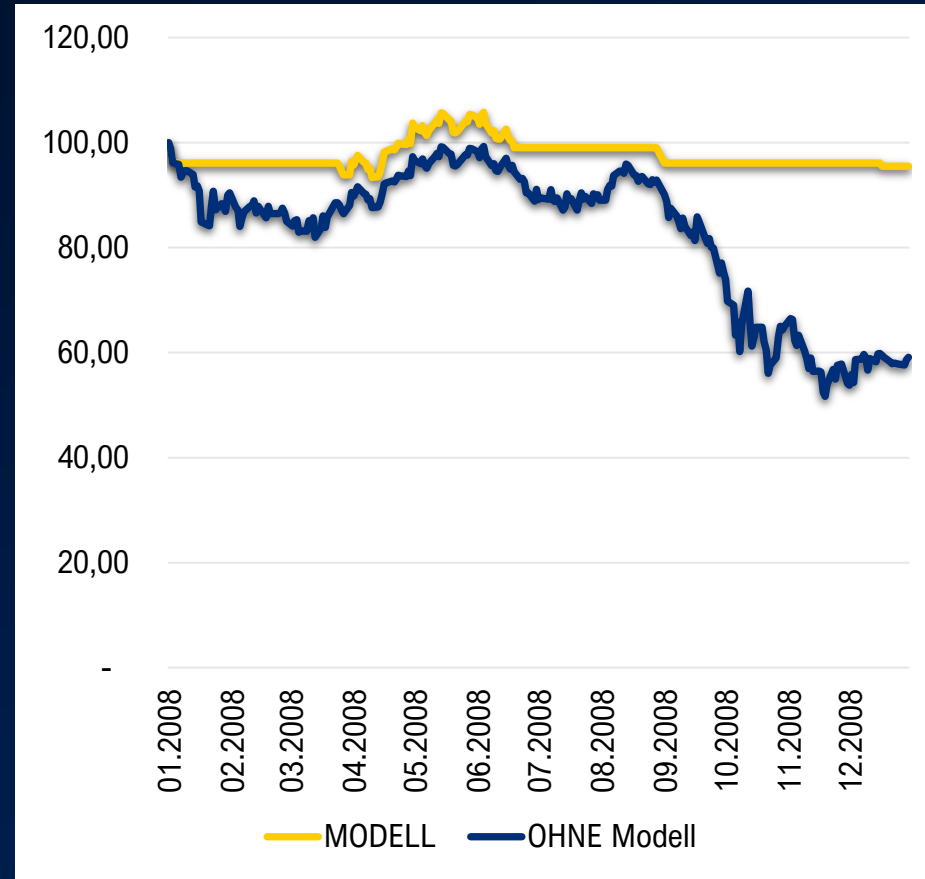
Unternehmen

Produkt

Strategie

Kennzahlen

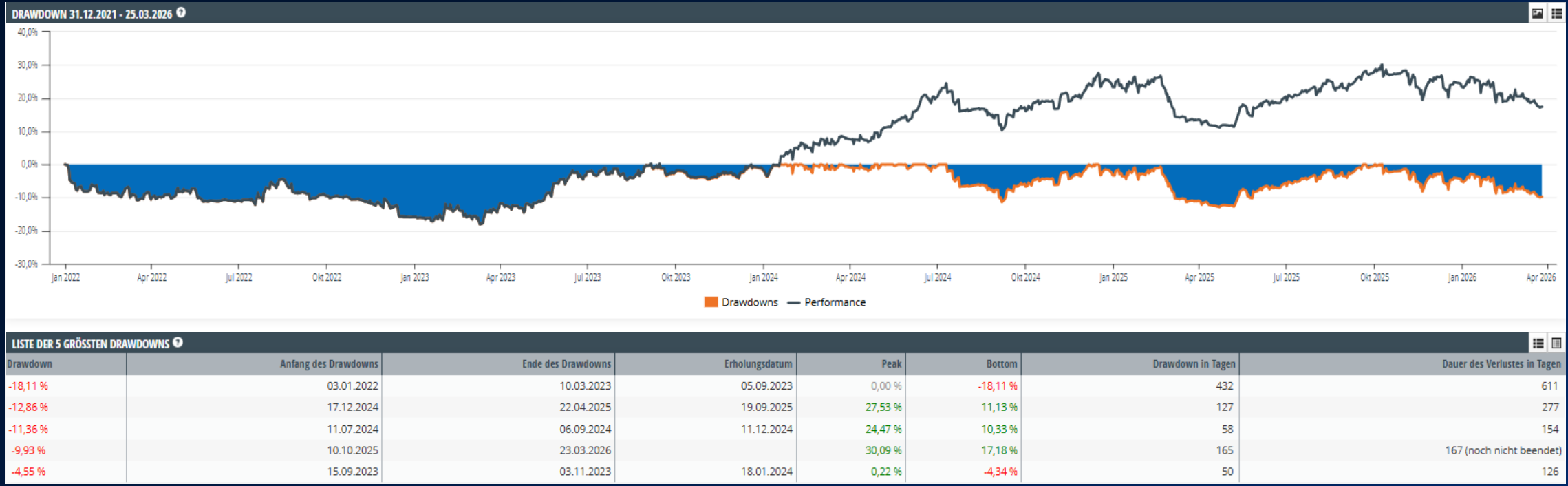
Kontakt





Max. Drawdown als Maßstab der Risikobegrenzung

Ein geringerer max. Drawdown verbessert die Ausgangsbasis für die anschließende Erholung.



Stand: .04.2025

Rendite- und Risikokennzahlen im Überblick



Unternehmen

Produkt

Strategie

Kennzahlen

Kontakt

	RL&C – Global Dynamic			iShares MSCI World		
	Performance	Volatilität	Max. Drawdown	Performance	Volatilität	Max. Drawdown
Bis 31.12.2025	0,13%	12,92%	-12,32%	5,24%	16,81%	-21,38%
1 Jahr	0,13%	12,97%	-12,86%	5,24%	16,81%	-21,38%
3 Jahre	46,66%	12,72%	-12,86%	55,79%	13,47%	-21,38%

Stand: 31.12.2025

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Produktprofil

Die wichtigsten Merkmale des Fonds auf einen Blick



Stärken und Grenzen des Fondsansatzes

Stärken

- Regelbasiertes und aktives Risikomanagement
- Flexible Steuerung des Aktien-Exposures zwischen 0% und 100%
- Klar strukturierter und transparenter Fondsansatz
- Bewusste Verbindung von Renditechancen und Risikobegrenzung

Grenzen

- In ausgeprägten Bullenmärkten kann ein abgesicherter Ansatz gegenüber Buy-and-Hold zeitweise zurückbleiben.
- Technische Signale können in einzelnen Marktphasen zu weniger günstigen Wiedereinstiegszeitpunkten führen.

Externe Einordnung

Auszeichnungen und Berichte



Auszeichnungen und Berichte zum Fonds

»HERAUSRAGEND«
RLC – Global Dynamic A
Mischfonds Global flexibel
Im Test: 2.805 Fonds

FONDS professionell
POWERED BY IVA | MountainView



»HERAUSRAGEND«
RLC – Global Dynamic A
Mischfonds Global flexibel
Im Test: 2.653 Fonds

FONDS professionell
POWERED BY IVA | MountainView



Kommentar der
Portfoliomanager
zum 1. Quartal 2026

Investment Case

Zentralen Argumente für den Fonds auf einen Blick



Warum in den RL&C – Global Dynamic investieren?

- **Wachstumsorientiertes Investment in innovative Unternehmen des NASDAQ-100:**
Physische Replikation über ein konzentriertes Portfolio von rund 45 Einzeltiteln
- **Regelbasiertes Sicherungs-Overlay zur aktiven Begrenzung größerer Rückgänge:**
Flexible Steuerung des Aktien-Exposures zwischen 0% und 100%
- **Überzeugendes Rendite-Risiko-Verhältnis:**
Ziel ist eine aktienindexnahe Rendite bei geringeren Drawdowns und Schwankungsbreiten
- **Hohe Transparenz und persönliche Ansprechbarkeit:**
Direkter Zugang zum Portfoliomanagement bei fachlichen Rückfragen
- **Aktienorientiert investieren, ohne die Auswirkung großer Marktschwankung vollständig tragen zu müssen:**
Die regelbasierte Risikosteuerung über das Sicherungs-Overlay kann Schwankungen für Fondsanleger reduzieren.

Portfoliomanagement und Kontakt

Ihre direkten Ansprechpartner



Portfoliomanagement und Kontakt



Andreas Langer

- Geschäftsführer mit Schwerpunkt Strategie und Unternehmensentwicklung
- Steuerung und Weiterentwicklung der Investment- und Wachstumsstrategien
- Portfoliomanagement von Fonds und individuellen Mandaten

Master of Science
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: 06196 999 74 17
Mail: ALG@rl-finance.de



Diplom-Betriebswirt (FH)
Zert. WP Analyst (FS)

Tel.: 06196 999 74 14
Mail: MMO@rl-finance.de



Marcus Mößinger

- Sicherheitsorientierte Wertpapier-Anlagestrategien
- Steuerung und Weiterentwicklung der Investment- und Wachstumsstrategien
- Portfoliomanagement von Fonds und individuellen Mandaten

Das RL&C-Team



Andreas Langer
Geschäftsführung &
Portfoliomanagement



Hans-Jürgen Langer
Geschäftsführung



Michael Rosenberger
Vertrieb & Kundenbetreuung



Susan Häfner
Service & Administration



Marcus Mößinger
Portfoliomanagement &
Research



Marion Weber
Service & Administration



Ludger Behr
Vertrieb & Kundenbetreuung



Ingolf Rayermann
Vertrieb & Kundenbetreuung
Düsseldorf



Martin Schönborn
Vertrieb & Kundenbetreuung
Niedersachsen

Rechtliche Hinweise

Zum Schluss noch das, was Juristen glücklich macht.

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 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.