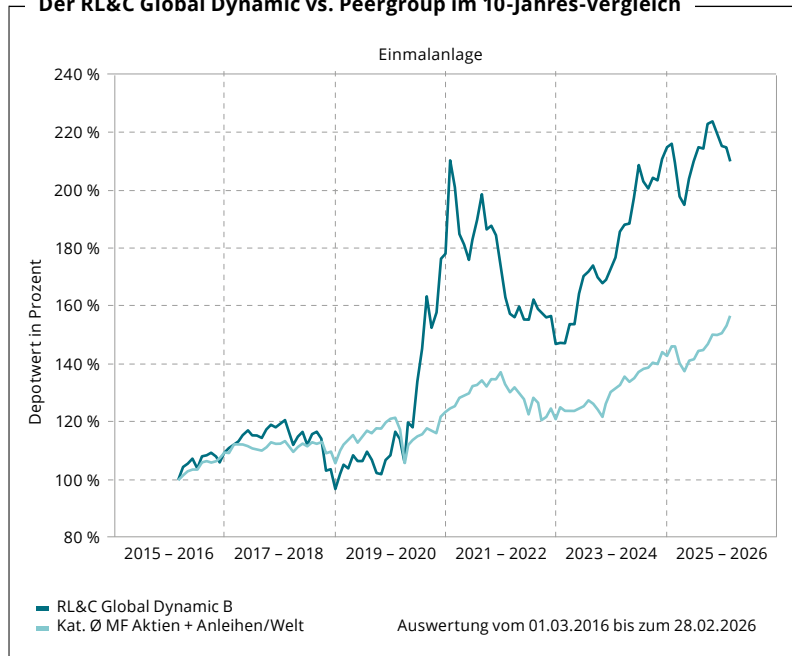


FISCHERS FONDS FAVORITEN

Aktives Management als Schlüssel in unsicheren Zeiten – der RL&C Global Dynamic Fonds

Der RL&C Global Dynamic vs. Peergroup im 10-Jahres-Vergleich



Kapitalmärkte waren schon immer von Unsicherheit geprägt. Neben technologischen Umbrüchen durch Künstliche Intelligenz sorgen aktuell geopolitische Spannungen für erhöhte Volatilität an den Märkten. Für Anleger stellt sich daher weniger die Frage, ob Risiken auftreten, sondern wie professionell mit ihnen umgegangen wird.

Genau hier setzt der **RL&C Global Dynamic Fonds (WKN: A1XBKZ)** an. Als aktiv gemanagter, global ausgerichteter Mischfonds verfolgt er einen flexiblen Investmentansatz mit klarem Fokus: langfristiger Kapitalzuwachs bei gleichzeitiger konsequenter Risikosteuerung.

Das Anlageuniversum umfasst Unternehmen des NASDAQ-100-Indexes. Dieser steht sinnbildlich für Innovationskraft und strukturelles Wachstum. Innovation war schon immer Motor von Produktivität und Wohlstand. Wer langfristig investiert, partizipiert nicht nur an einzelnen Technologien, sondern an der Anpassungsfähigkeit großer, kapitalstarker Unternehmen. Diese zeichnen sich durch robuste Geschäftsmodelle, hohe Cashflows und strukturelle Wettbewerbsvorteile aus.

Ein zentrales Element des RL&C – Global Dynamic Fonds ist die systematische Absicherungsstrategie. Die Aktienquote kann flexibel zwischen null und 100 Prozent gesteuert werden. Dadurch entsteht die Möglichkeit, in positiven Marktphasen Chancen zu nutzen und in kritischen Situationen Risiken aktiv zu reduzieren. Ziel ist es, größere Kursrückgänge zu vermeiden und die Schwankungsintensität des Portfolios zu reduzieren.

Dass dieser seit 1.10.2019 im Fonds etablierte Ansatz funktioniert, zeigt ein Blick in die vergangenen Jahre: Während des Corona-Crashes 2020 konnte der maximale Kursrückgang deutlich reduziert werden. Zwar verhinderte die schnelle Markterholung eine nachhaltige Outperformance, jedoch gelang es, Stabilität ins Portfolio zu bringen und Investoren in einem extrem angespannten Marktumfeld Sicherheit zu geben. Auch im Jahr 2022, im Zuge des Russland-Ukraine-Krieges, hat sich die aktive Risikosteuerung bewährt. Der Fonds konnte frühzeitig auf die veränderte

ROSENBERGER, LANGER & CIE.



gemeinsam Mehrwert schaffen

Risikolage reagieren und die Auswirkungen der Marktturbulenzen abfedern. Im Jahr 2025 wurde bereits im März – und damit noch vor den Marktverwerfungen rund um den sogenannten „Liberation Day“ im April – eine Absicherung aufgebaut. Diese vorausschauende Positionierung unterstreicht den aktiven Managementansatz des Fonds. Aktuell wurde das Risiko erneut gezielt reduziert, um den gestiegenen Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Iran-Konflikt Rechnung zu tragen. Gerade in solchen Phasen zeigt sich der Mehrwert eines flexiblen und aktiven Ansatzes besonders deutlich: Während viele klassische Aktieninvestments den vollen Marktschwankungen ausgesetzt sind, kann der RL&C Global Dynamic Fonds aktiv gegensteuern und Verlustrisiken begrenzen.

Diese Kombination aus offensiver Chancenwahrnehmung und defensiver Risikokontrolle unterscheidet den Fonds wesentlich von rein passiven Investments. Anleger profitieren nicht nur von strukturellem Wachstum in zukunftsorientierten Branchen, sondern auch von einem aktiven Schutzmechanismus in turbulenten Marktphasen.

Ein langfristiger Anlageerfolg entsteht nicht allein durch die Auswahl der richtigen Märkte, sondern vor allem durch den richtigen Umgang mit Risiken. Der RL&C Global Dynamic Fonds verfolgt genau diesen Ansatz: flexibel, aktiv und konsequent risikobewusst. Gerade in Zeiten erhöhter Unsicherheit bietet er damit eine strategisch durchdachte Lösung für Anleger. •



DIRK FISCHER

Fazit

Fonds, die auf das Anlageuniversum der Nasdaq 100 fokussieren, hatten es nach dem Technologie-Hype-Jahr 2024 zuletzt eher schwer. Einige Sorgen rund um die Profitabilität und Selektion im AI-Segment drückten zuletzt auf die Ergebnisse. Das Fondsmanagement des RL&C Global Dynamic hat jedoch häufig genug in der Vergangenheit bewiesen, dass es mit solchen Phasen umgehen kann. Dies zeigt insbesondere das Zehnjahres-Ergebnis, mit einer beeindruckenden Platzierung des Fonds unter den top 5 % seiner Peergroup. Oder anders ausgedrückt: erzielte der betrachtete Fonds das doppelte Ergebnis eines durchschnittlichen Mitbewerbers! Auch die Jury der FONDS professionell sieht das so und zeichnete den Fonds zuletzt zweimal in Folge mit dem deutschen Fondspreis aus. Wer als Anleger also am Nasdaq 100 partizipieren möchte, jedoch nicht ohne umsichtiges Risikomanagement, der ist beim RL&C Global Dynamic genau richtig. •

DIRK FISCHER

Dirk Fischer

Dirk Fischer verfügt über eine fundierte Expertise im Fondsgeschäft, basierend auf seiner Ausbildung als Dipl.-Bankbetriebswirt und langjähriger Praxiserfahrung. Sein Know-how umfasst die gesamte Wertschöpfungskette – von der Vermögensberatung im Private Banking der Deutsche Bank AG über den Fondsvertrieb bis zur Entwicklung anspruchsvoller Investmentlösungen. Als Geschäftsführer der Patriarch Multi-Manager GmbH nutzt er dieses Wissen gezielt für die Konzeption von Multi-Manager-Strategien und verbindet dabei Marktüberblick, Managerselektion und Produktkompetenz.