

FONDS NEUHEITEN

Systematisch zum Erfolg

Fonds im Rückblick Vor einem Jahr stellten wir den **Deutsche Aktien System** vor. Der Fonds hat seine erste Bewährungsprobe bestanden und auf Zwölfmonatssicht den DAX geschlagen

ROMAN KUREVIC

FREUT SICH ÜBER DEN

ERFOLG SEINES SYSTEMS



Die meisten Fondsmanager, die 2018 mit einem neuen Fonds auf den Markt gekommen sind, dürften mit dem Börsenjahr hadern. Zu schwierig und verlustreich war es. Für Roman Kurevic war 2018 ein ideales Jahr, um zu zeigen, dass der Deutsche Aktien System gerade in einem sehr schwierigen Umfeld glänzen kann. Der Fonds schaffte zwar auch keinen Gewinn, aber ein minimaler Verlust von nur etwa ein Prozent kann sich mehr als sehen lassen – der DAX verlor immerhin 18 Prozent. „Wie gut unser Risikomanagement ist, konnten wir also gleich im ersten Jahr beweisen“, sagt Kurevic. Auch auf Zwölfmonatssicht liegt Kurevic aktuell rund vier Prozentpunkte vor dem DAX. Das liegt natürlich daran, dass der Fonds 2018 quasi nichts verloren hat. Im laufenden Jahr ist der Fonds nur um knapp 2,5 Prozent gestiegen. Dies liegt vor allem an der geringen Investitionsquote. Anfang des Jahres war Kurevic mit nicht einmal 20 Prozent im Aktienmarkt in-

vestiert. Zurzeit ist die Quote auf etwa 40 Prozent gestiegen. „Wir neigen in guten Börsenzeiten dazu, eher mit dem Markt oder tendenziell leicht hinterherzulaufen. In schlechten und schwierigen Zeiten haben wir dafür klar die Nase vorn und schaffen es damit auch, am Ende die überzeugenderen Ergebnisse vorzuweisen“, erklärt der Manager.

Kurevic stehen alle 160 Aktien aus den vier deutschen Aktienindizes DAX, MDAX, SDAX und TecDAX zur Verfügung. Ziel des Handelssystems ist es, nachhaltige, langfristige Aufwärtstrends einzelner Aktien zu erkennen, um von diesen entsprechend zu profitieren. Das sorgt für den Hauptertrag des Fonds. Zudem setzt Kurevic ergänzend auf eine komplementäre Long-Short-Strategie auf DAX- und Bund-Future. Sie kommt jedoch nur zum Einsatz bei freier Liquidität. Sie ist ebenfalls regelbasiert und auf ein Prozent des Fondsvolumens für DAX- und Bund-Future begrenzt. „Wir haben im Bund-Future in der letzten Woche eine Long-Position aufgebaut. Diese konnte zügig zulegen, hat das berechnete Kursziel allerdings noch nicht erreicht“, sagt der Experte. *☞ Interessanter Fonds, der 2018 gezeigt hat, dass sein Konzept funktioniert. jk*

FONDSDATEN

ISIN (thesaurierend)	LU 168 725 485 1
Fondsmanager	Roman Kurevic
Auflegedatum	29.03.2018
Volumen	8,7 Mio. Euro
Aglo	bis 5,00 %
Laufende Kosten p. a.	2,58 %
Erfolgsgebühr	15 % > 6 %
Internet	www.torendo-capital.de

Quelle: Torendo Capital

CHART 2018 VERLUSTE BEGRENZT



Das Risikomanagement des Fonds funktioniert gut. Angesichts der sehr geringen Verluste 2018 liegt der Fonds noch vor dem DAX.