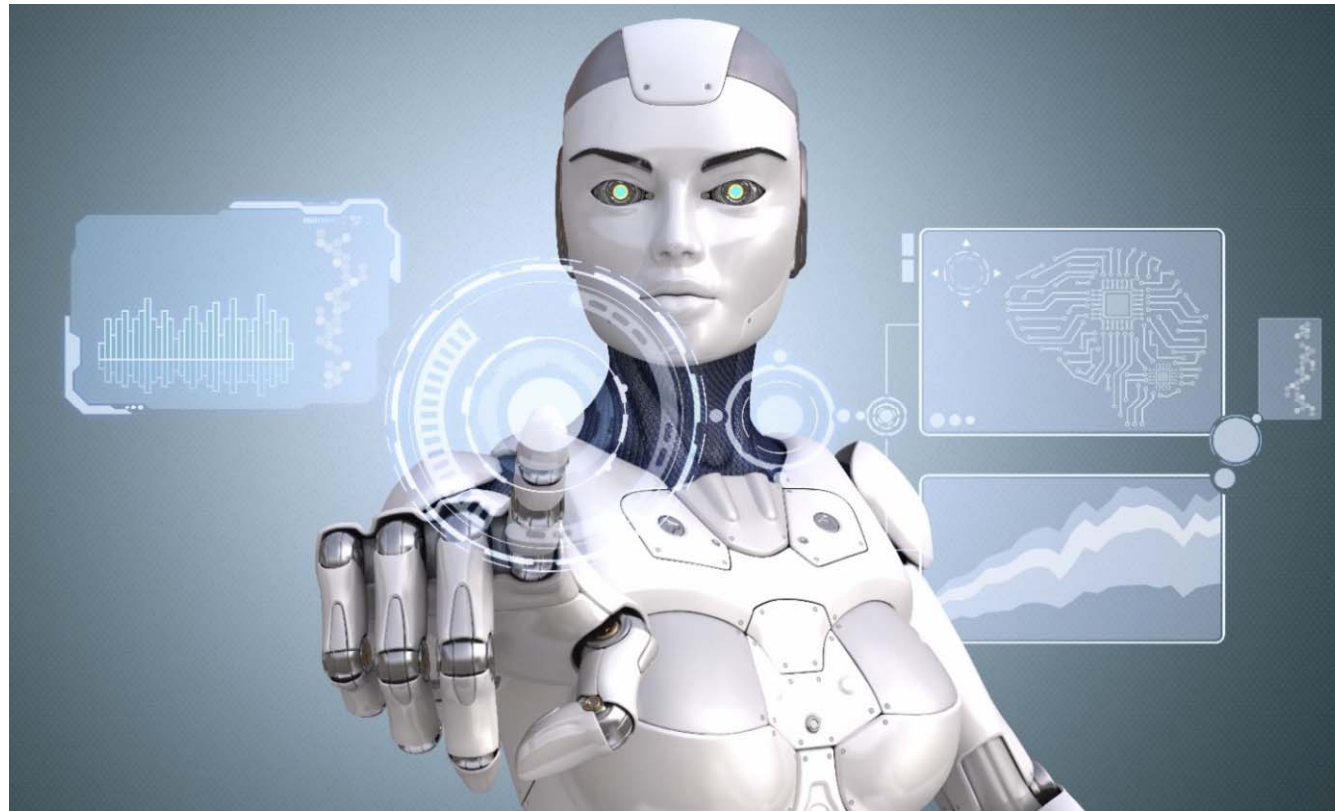




DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM

Der smarte Aktienbaustein für Stiftungen.

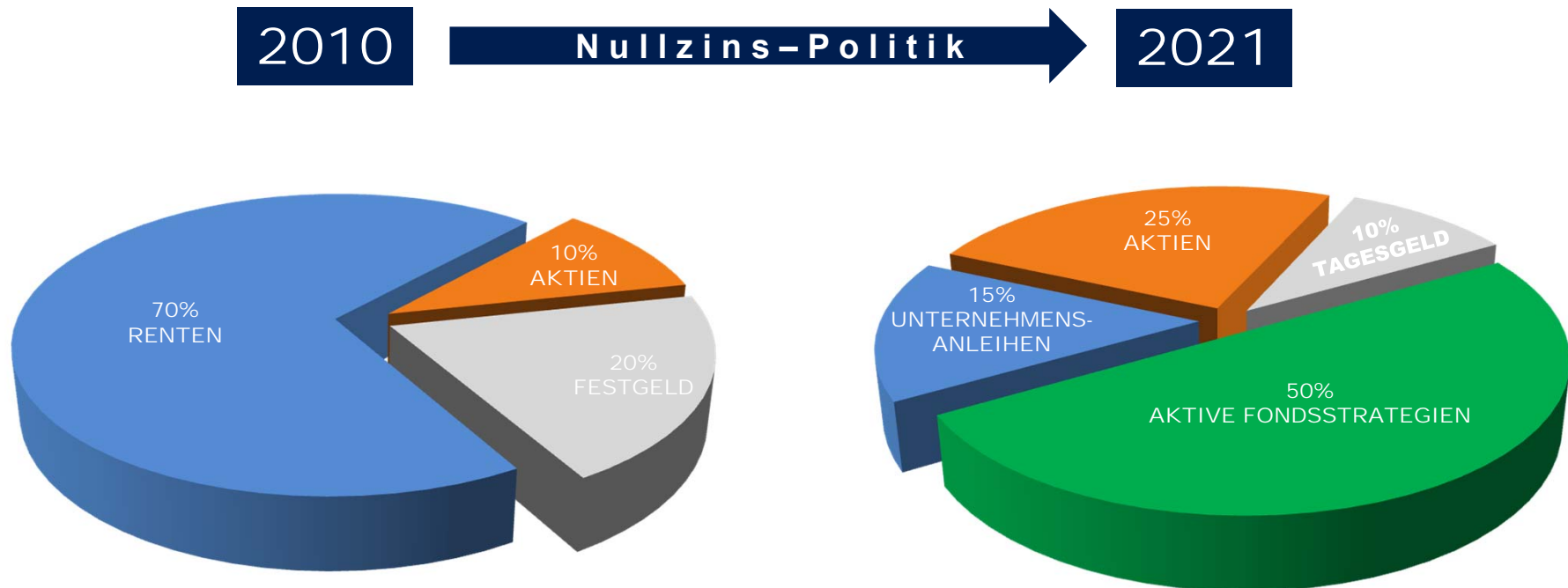


„Stiftungen stecken aufgrund des Null- und Niedrigzinsumfelds in einem echten Dilemma. Ihrem angestrebten Stiftungszweck können Stiftungen heute kaum noch nachkommen.

Die Nachteile, die sich hieraus in der Breite für unsere Gesellschaft ergeben, sind immens. Unzähligen, gesellschaftlich sehr wichtigen Förderzwecken wird letztlich die finanzielle Unterstützung entzogen.

Bei der Anlage des Stiftungsvermögens dürfen Stiftungen die nun laufende Zeitwende daher nicht verpassen.“

Zeitenwende im Stiftungsvermögen

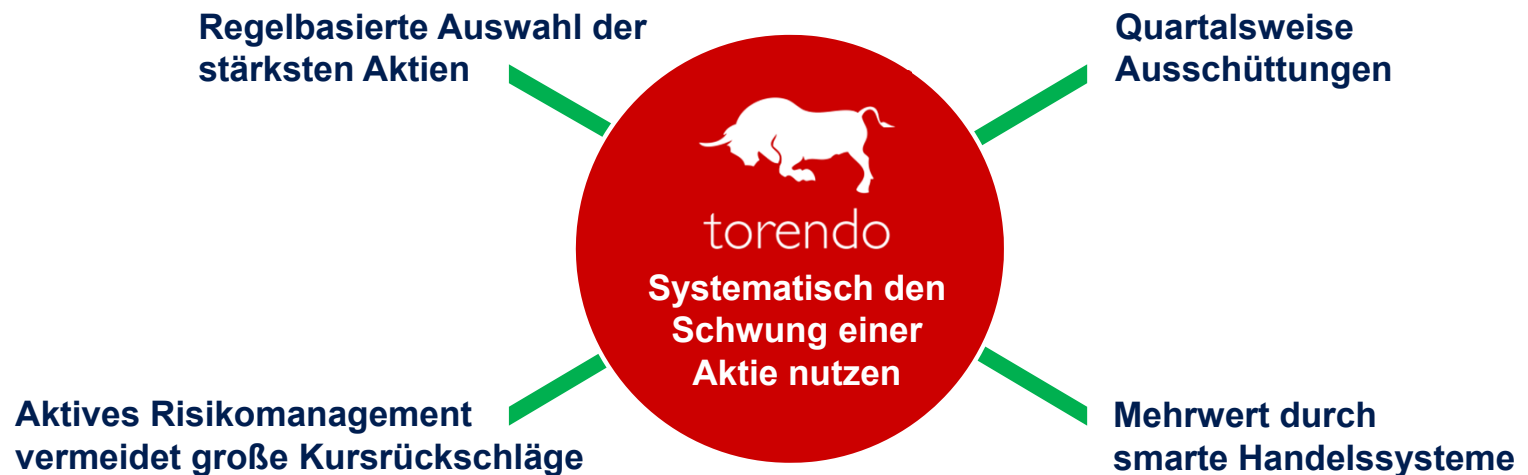


Exemplarische Darstellung zur Verdeutlichung der durch das Nullzins-Umfeld erforderlichen strategischen Neuausrichtung von Stiftungsvermögen.

Die Ziele für Ihr Stiftungsvermögen

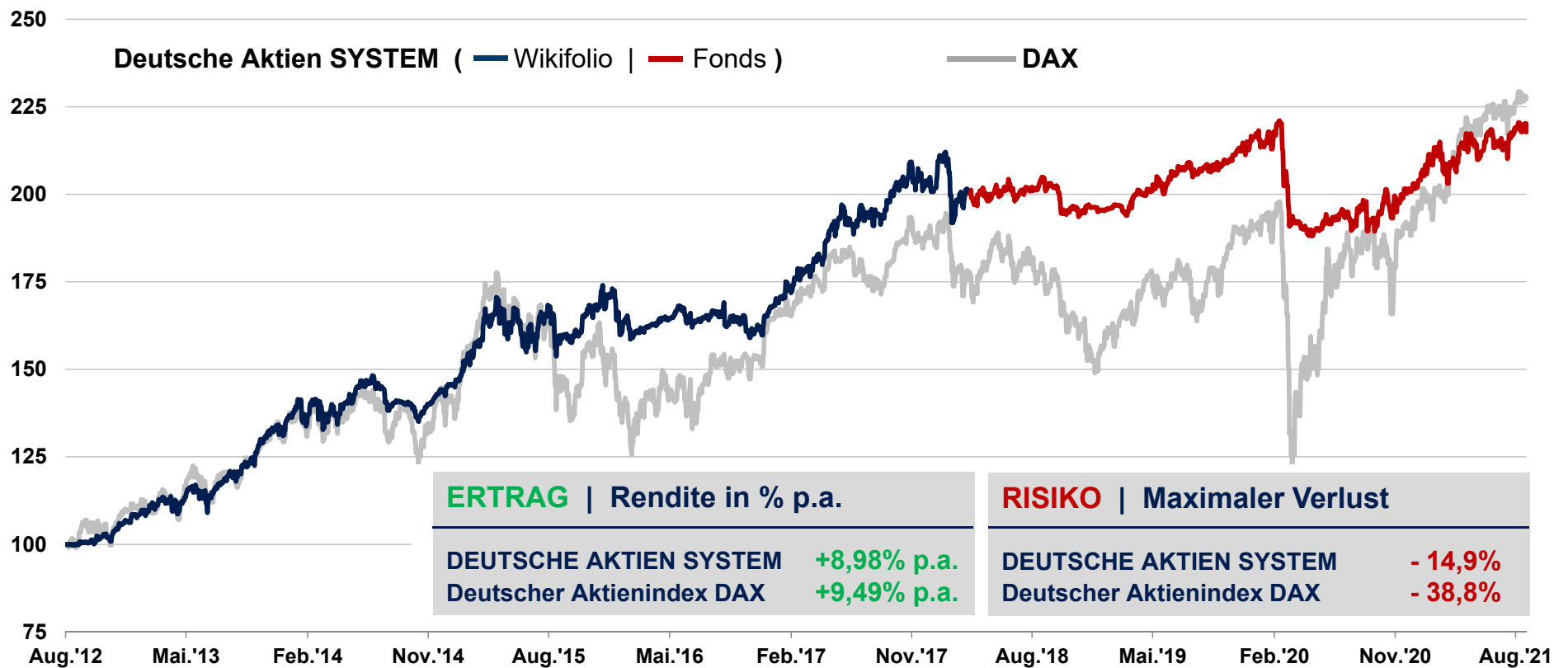
- 1 Regelmäßige Ausschüttungen
- 2 Angemessene Rendite
- 3 Vermeidung starker Kursrückschläge
- 4 Erhaltung des Kapitalstocks

Gleiche Ziele – ein anderer Weg.



Unsere Lösung für Ihre Stiftung

7. August 2012 – 31. August 2021



Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit mehr als 9 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios (blau) und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM*, Anteilsklasse I, (rot) umgesetzt.

„Die unserem Fonds zugrunde liegende Strategie wird seit August 2012 erfolgreich umgesetzt. Dabei konnten wir pro Jahr im Durchschnitt gut 2% an Dividenden sowie zusätzlich über 3% an sonstigen ausschüttbaren Erträgen vereinnahmen.

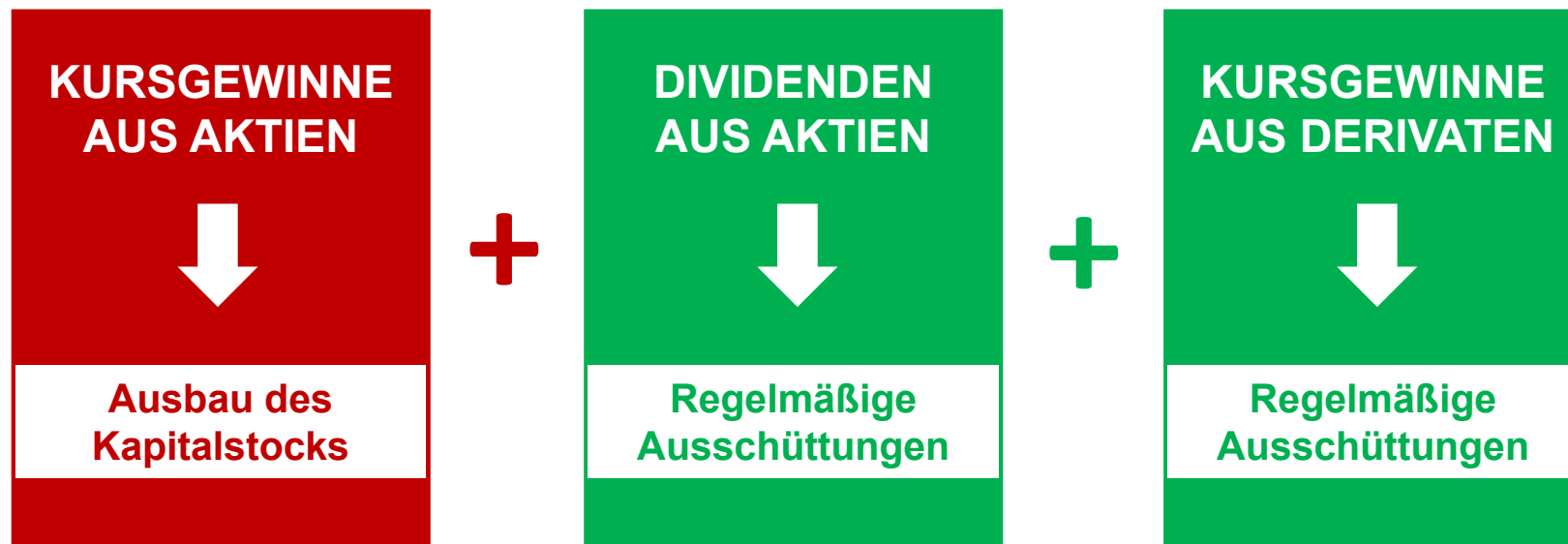
*Wir gehen daher von einer anfänglichen **Ausschüttung** von **mindestens 2% pro Jahr** aus, sind aber davon überzeugt, dass diese mittelfristig auf **4% pro Jahr** und damit **1% pro Quartal** ansteigt.“*

Unsere Lösung für Ihre Stiftung

- **Quartalsweise Ausschüttungen**
- **Steuervorteil dank Körperschaftssteuerbefreiung**
- **Kein Ausgabeaufschlag**
- **Aktienähnliche Erträge bei gedritteltem Risiko**
- **Fondsstrategie seit 2012 praxiserprobt und erfolgreich**
- **Professionelles Management für die 160 wichtigsten deutschen Aktien**
- **Einsatz zweier nicht korrelierender, rein regelbasierter Handelssysteme**
- **Täglicher, transparenter Einblick in das Fondsportfolio**



Die Ertragsquellen des Fonds



Ausschüttungspolitik

- **Quartalsweise Ausschüttungen am 31.01. | 30.04. | 31.07. | 31.10.**
- **Die ordentlichen Erträge für die Ausschüttungen werden aus zwei unterschiedlichen Quellen erzielt:**
 - Handelssystem 1 'MapTrend' → **Dividendenerträge aus Aktien**
 - Handelssystem 2 'HiLo' → **Erträge aus Termingeschäften**
- **Angestrebte Mindestausschüttung: 2% p.a.**
- **Erwartete durchschnittliche Ausschüttung: 3,5% p.a.
(bisherige Historie > 4% p.a.)**



1. Kern-Investment | 'Map Trend'

- Anlageuniversum: Aktien aus DAX, MDAX, SDAX, TecDAX
- Regelbasiert
- Momentum-orientiert
- 1% je Aktie bei Einstieg
- Aktienquote: 0 – 100%
- Long / Flat (Liquidität)



1. Kern-Investment | 'Map Trend'

Im Rahmen von MapTrend werden sämtliche Aktien aus DAX, MDAX, SDAX und TecDAX beobachtet. Ziel des Handelssystems ist es, nachhaltige, langfristige Aufwärtstrends einzelner Aktien zu erkennen, um von diesen entsprechend zu profitieren.

Kaufsignale für einzelne Werte werden auf Basis eines momentum-orientierten Ansatzes generiert. Dabei definiert *MapTrend* Ausbruchsniveaus aus langfristigen Abwärtstrends und aus längeren Seitwärtsphasen. Sobald eine Aktie das definierte Ausbruchsniveau überschritten hat, erfolgt der Einstieg in diesen Wert.

Die Einstiegs-Positionsgröße ist stets auf 1% definiert. Hierdurch werden einseitige Einzelwertrisiken vermieden. Gleichzeitig führt dies zu nachhaltigen, wiederholbaren Ergebnissen, da der Erfolg des Fonds nicht von einer einzelnen oder einigen wenigen Aktien abhängig ist.

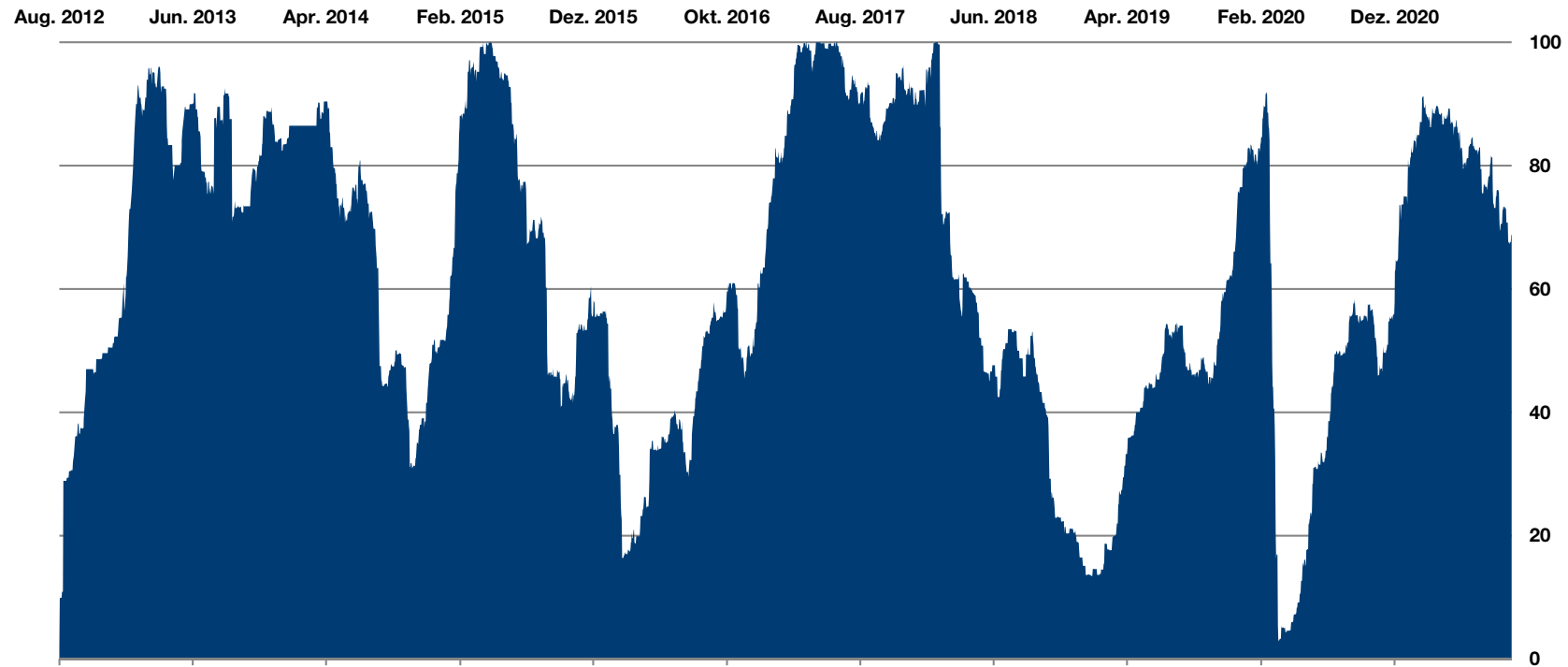
1. Kern-Investment | 'Map Trend'

Positionsanpassungen erfolgen nach einem systematischen, antizyklischen Ansatz immer dann, wenn ein Einzelwert eine fest definierte (Über)Gewichtung überschreitet. In diesen Fällen wird der Portfolioanteil wieder auf 1% reduziert. Einzelwerte, die durch eine schwächere Performance unter die Startgewichtung fallen, werden hingegen NICHT in die Kursschwäche hinein aufgestockt.

Verkaufssignale werden auf Basis einer trendfolgenden Indikatorenmatrix generiert, deren Ziel es ist, Signale lediglich dann anzuzeigen, sofern ein Bruch langfristiger Aufwärtstrends der einzelnen Titel erkennbar ist. Für die Aktivierung und Umsetzung eines Verkaufssignals sind in der Regel an mehreren Handelstagen Bestätigungen erforderlich.

Investitionsquote der Strategie

7. August 2012 – 31. August 2021



Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit mehr als 9 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM* umgesetzt.

☐ SILTRONIC AG NA O.N. [WAF GER Täglich] 04.01.2019 - O:71,00 H:75,02 L:71,00 C:74,30 +3,80 +5,39%

Exemplarische Aktieninvestition



2. Ergänzendes Investment | 'Confirmed HiLo'

- Komplementäre Long/Short-Strategie auf DAX- und BUND-Future
- Einsatz nur bei freier Liquidität
- Regelbasiert
- Angestrebte Risiko-Begrenzung: Jeweils 1% des Fondsvolumens für den DAX-Future und für den BUND-Future



2. Ergänzendes Investment | 'Confirmed HiLo'

Bei HiLo handelt es sich um ein komplementäres Handelssystem, welches unabhängig von der Richtung der Märkte positive Zusatzbeiträge erzielen soll. Es kann hierzu antizyklische LONG- und/oder SHORT-Positionen im DAX- und/oder BUND-Future eingehen, sofern der Fonds nicht vollständig über *MapTrend* in Einzelwerten investiert ist.

Positionen werden aufgebaut, sobald auf Basis fest definierter Chartformationen mögliche Wendepunkte im DAX oder BUND erkannt werden. Die Positionsgröße errechnet sich anhand des fest vorgegebenen Risikobudgets (jeweils 1% des aktuellen Portfolio-wertes für den DAX-Future und den BUND-Future) und der Schwankungsbreite der letzten Handelstage.

Auf Basis der Schwankungsbreite wird ein *Take Profit*-Limit (Gewinnrealisierung) und ein *Stop Loss*-Limit (Verlustbegrenzung) definiert.

Werden diese Limits erreicht, erfolgt der Ausstieg aus der Position.

2. Ergänzendes Investment | 'Confirmed HiLo'

Historische Beiträge zur Wertentwicklung der Strategie:

Jahr	Ergebnis	Trades	Profit		DAX-Future		Bund-Future	
			Loss	Profit	Loss	Profit	Loss	
2013	+5,32%	28	17	11	7	8	10	3
2014	+5,69%	15	11	4	5	2	6	2
2015	+4,58%	26	15	11	9	6	6	5
2016	-0,68%	18	10	8	4	4	6	4
2017	+0,63%	22	10	12	4	6	6	6
2018	+5,12%	26	14	12	10	4	4	8
2019	+2,43%	20	13	7	5	5	8	2
2020	+1,25%	26	14	12	7	7	7	5
2021	-2,48%	9	4	5	3	2	1	3
Ø 2013-2020	3,04%	22,6	13,0	9,6	6,4	5,3	6,6	4,4

Diese Erträge zählen zu den *ordentlichen Erträgen* und stehen neben den vereinnahmten Dividendenerträgen für Ausschüttungen zur Verfügung.

Wertentwicklung der Strategie

Monats- und Jahresergebnisse

7. August 2012 – 31. August 2021

JAHR	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	DAX
2021	+2,14%	-1,48%	+2,91%	+1,57%	+0,21%	-0,65%	+1,58%	+0,38%					+6,78%	+15,43%
2020	-1,56%	-4,94%	-5,06%	-2,09%	+1,89%	+0,87%	-1,72%	+2,37%	-1,15%	-0,50%	+4,34%	+1,20%	-5,67%	+3,35%
2019	-0,12%	-0,47%	+2,46%	+0,67%	-0,53%	+2,82%	+0,98%	-0,05%	+0,73%	+0,21%	+2,30%	+0,85%	+10,23%	+25,48%
2018	2,22%	-3,63%	0,35%	-0,35%	+1,36%	-0,71%	+0,96%	+1,72%	-1,44%	-3,01%	-0,27%	+0,51%	-2,45%	-18,26%
2017	2,56%	2,17%	3,06%	2,95%	4,67%	-2,70%	2,13%	-0,43%	4,39%	1,57%	-0,69%	-1,02%	+20,01%	+12,51%
2016	-4,45%	-2,65%	1,41%	0,95%	2,05%	-2,69%	1,41%	-0,25%	-0,26%	-2,15%	0,47%	3,96%	-2,50%	+6,87%
2015	4,39%	3,90%	3,92%	-2,43%	2,22%	-3,38%	4,46%	-3,30%	0,07%	3,69%	1,73%	2,38%	+18,57%	+9,56%
2014	-0,13%	3,43%	1,89%	1,28%	3,39%	1,01%	-2,58%	-1,37%	-0,56%	-0,48%	2,63%	1,79%	+6,49%	+2,65%
2013	2,38%	2,46%	1,10%	-0,06%	2,58%	-2,02%	4,22%	1,03%	3,39%	5,52%	2,91%	2,12%	+28,62%	+25,48%
2012*	---	---	---	---	---	---	---	-0,06%	0,50%	2,00%	2,09%	1,55%	+6,21%	+9,45%

Die dem Fonds zugrundeliegende Strategie wird seit mehr als 9 Jahren erfolgreich umgesetzt – zunächst im Rahmen eines Wikifolios, anschließend im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM I* (seit 13.03.2018) sowie seit dem 22.01.2021 zusätzlich in der ausschließlich für Stiftungen vorgesehenen *Anteilstklasse S*.

* Seit 7. August 2012

Ergebnisse des Wikifolios
 Ergebnisse des Fonds



Ausschüttungen

Die 'Anteilsklasse S' schüttet jeweils zum Ende der Monate Januar, April, Juli und Oktober aus.

JAHR	JAN		APR		JUL		OKT	GESAMT	
2021	0,50 €	0,50%	0,50 €	0,52%	0,50 €	0,50%		1,52 €	1,52%

Stand 31. August 2021

Ihre Vorteile auf einen Blick

- **Planbare, regelmäßige Ausschüttungen**
→ Historisches Ausschüttungspotenzial >4% p.a.
- **Anteilsklasse ausschließlich für Stiftungen**
→ Fonds unterliegt nicht der Körperschaftssteuer
- **Kein Ausgabeaufschlag**
→ Vermeidung unnötiger Anlaufkosten
- **All-Wetter-Aktienstrategie**
→ Aktienähnliche Rendite bei deutlich reduzierten Schwankungen
- **Aktive Risikosteuerung**
→ Aktienquote 0-100%
- **Sehr gute Diversifikationseigenschaften**
→ Geringe Korrelation zu anderen Aktienkonzepten
- **Wiederholbare Ergebnisse**
→ Robuste und langjährig erfolgreiche, regelbasierte Strategie



**Anteilsklasse
nur für Stiftungen**

Fondsdaten

	Anteilsklasse A	Anteilsklasse I	Anteilsklasse S*
WKN	A2DXXA	A2DXXB	A2PW0F
ISIN	LU1687254851	LU1687259900	LU2094245680
Kapitalverwaltungsges.	LRI Invest S.A.	LRI Invest S.A.	LRI Invest S.A.
Fondsberatung	Torendo Capital Solutions GmbH	Torendo Capital Solutions GmbH	Torendo Capital Solutions GmbH
Depotbank	European Depository Bank SA, Luxembourg	European Depository Bank SA, Luxembourg	European Depository Bank SA, Luxembourg
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,14% p.a.	bis zu 0,14% p.a.	bis zu 0,14% p.a.
Anlageberatervergütung	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	Bis zu 1,00% p.a.
Vertriebsstellenvergütung	bis zu 0,60% p.a.	0,00%	0,00%
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,04% p.a.	bis zu 0,04% p.a.	bis zu 0,04% p.a.
Performance Fee	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark
Gewinnverwendung	Ausschüttend Ende Oktober	Ausschüttend Ende Oktober	Ausschüttend 31.01. 30.04. 31.07. 31.10.
Mindestanlage	100 Euro	100.000 Euro	5.000 Euro

* Die Anteilsklasse S ist ausschließlich für Stiftungen vorgesehen.



DEUTSCHE AKTIEN **SYSTEM**

Über torendo:

Die **torendo Capital Solutions GmbH** ist ein Gemeinschaftsunternehmen der drei Finanzdienstleistungsunternehmen

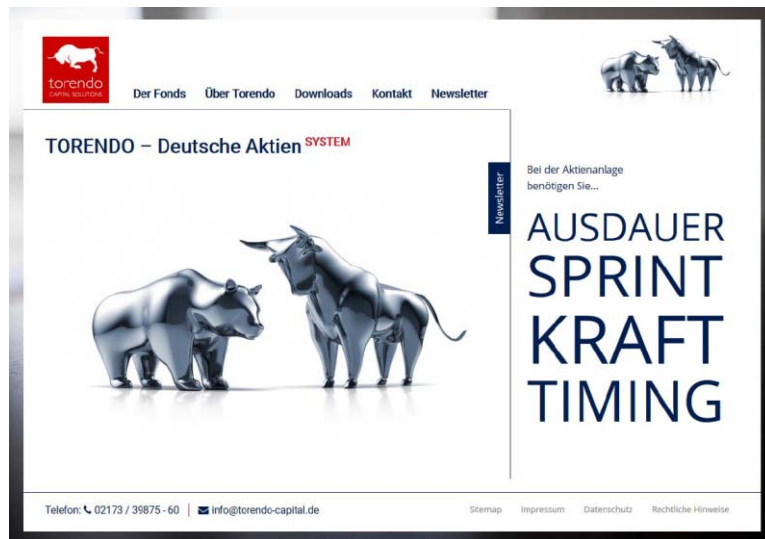
- **Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG**, Köln
- **P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH**, Langenfeld
- **Wiening & Schnierle GmbH**, Emsdetten

Gemeinsam verfügen wir über jahrzehntelange Erfahrungen im Asset Management. Der Fokus der **Torendo Capital Solutions GmbH** liegt auf regelbasierten, systematischen Anlagestrategien. Im Vordergrund unserer täglichen Arbeit steht das Ziel, die Chancen der Märkte zu nutzen und dabei gleichzeitig die Risiken so weit wie möglich zu begrenzen.

TORENDO. Managing risks. Enhancing opportunities.

Tagesaktuelle Informationen finden Sie unter:

www.torendo-capital.de



Ihr Ansprechpartner:

André Kunze | Dipl. Bankbetriebswirt



Telefon: + 49 2173 / 39875-11
FAX: + 49 2173 / 39875-51
Mobil: + 49 175 / 722 55 18
eMail: ak@torendo-capital.de

Rechtliche Hinweise

- Diese Information dient der Produktinformation.
- **Haftungsausschluss:** Die Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge hieraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen aufweisen. d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen unterliegen.
- Die Bezugnahme auf einen Fonds im Rahmen dieses Dokumentes stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen eines solchen Fonds dar. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Verkaufsprospekt, in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht enthalten sind. Im Verkaufsprospekt sind wichtige Angaben zu Risiken, Kosten und zur Anlagestrategie enthalten. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung der Risiken, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
- Das Research und die Analysen in diesem Dokument wurden von der **Torendo Capital Solutions GmbH** erhoben; sie können vor der Zusammenstellung dieser Unterlagen durchgeführt worden sein und werden hier lediglich im allgemeinen Zusammenhang dargestellt. In einigen Fällen wurden die Informationen in diesem Dokument von externen Quellen bezogen, die wir zwar für verlässlich halten, für deren Genauigkeit und Vollständigkeit wir jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen können. Alle Äußerungen verstehen sich zum Zeitpunkt der Publikation, können sich aber ohne Ankündigung ändern. Die Bildrechte der AdobeStock wurden über eine Lizenz erworben. Alle Markenrechte sind Eigentum der Inhaber und dienen nur der Verständlichkeit der Beispiele und Erklärungen.