DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM

Anteilsklasse A

torendo CAPITAL SOLUTIONS

MONATSBERICHT OKTOBER 2021 | Seite 1

Fondspreis 103,59 EUR | +1,85%

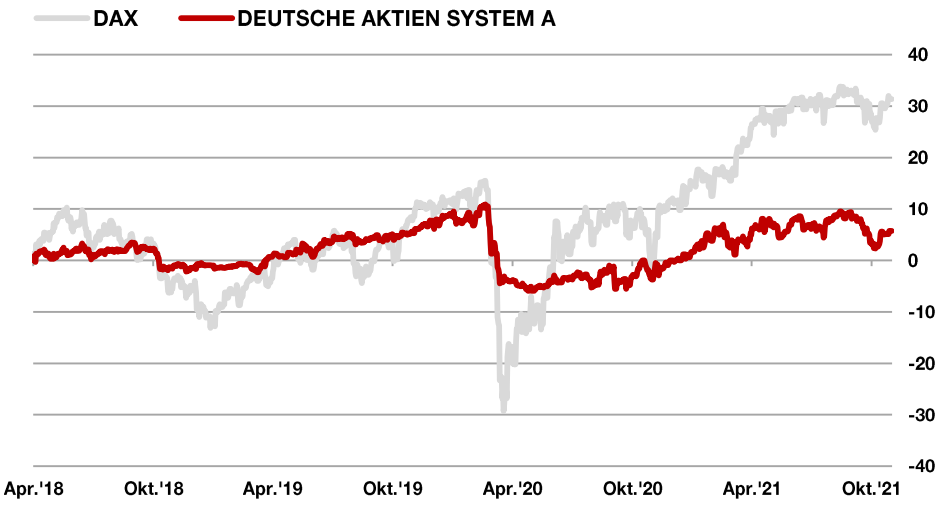
Fondsstrategie

Beim *DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM* handelt es sich um einen hochflexiblen, aktienorientierten Fonds, der sich auf Aktien aus den vier wichtigsten deutschen Aktienindizes DAX, MDAX, SDAX und TecDAX fokussiert. Sowohl die Auswahl der Aktien als auch die Steuerung der Aktienquote erfolgen rein regelbasiert auf Basis eines in der Praxis bereits seit August 2012 bewährten Handelssystems.

In das Portfolio werden nur diejenigen Aktien aufgenommen, deren Momentum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erwarten lässt. Das Handelssystem definiert dabei für jede Aktie sowohl den Einstiegszeitpunkt als auch die Marken für die Gewinnsicherung bzw. die Verlustbegrenzung. Die Aktienquote des Fonds variiert hierdurch flexibel zwischen 0 und 100%. Sämtliche Einzeltitel werden stets mit der gleichen Anfangsgewichtung in das Portfolio aufgenommen.

Zur weiteren Optimierung des Chance-/Risikoprofils des Fonds werden je nach Marktumfeld nach einem ebenfalls rein systematischen Handelsansatz Long- oder Short-Positionen im DAX- und im Bund-Future aufgebaut.

Wertentwicklung | Chart



WKN / ISIN
A2DXXA / LU1687254851

Kapitalverwaltungsgesellschaft
LRI Invest S.A.

Fondsberatung
Torendo Capital Solutions GmbH

Depotbank
European Depository Bank SA, Luxembourg

Wirtschaftsprüfer
KPMG, Luxemburg

Ausgabeaufschlag
bis zu 5%

Verwaltungsvergütung
bis zu 0,14% p.a.

Anlageberatervergütung
bis zu 1,00% p.a.

Vertriebsstellenvergütung
bis zu 0,60% p.a.

Verwahrstellenvergütung
bis zu 0,04% p.a.

Erfolgshonorar
15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark

Erstausgabepreis
100 EUR am 28.03.2018

Geschäftsjahr
1. Mai bis 30. April

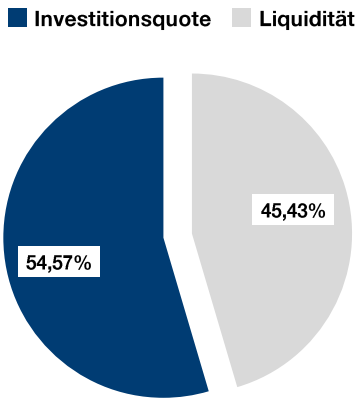
Gewinnverwendung
Ausschüttend

Mindestanlage / Sparpläne
Keine / Sparpläne möglich.

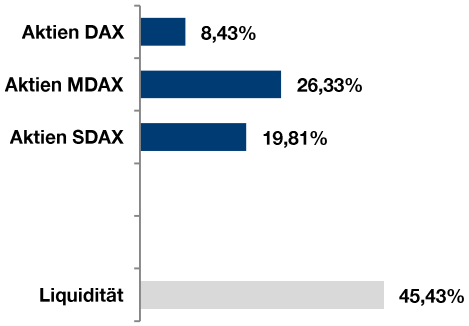
Mindestaktienquote
Keine

Fondsvermögen
10,10 Mio. EUR

Aktuelle Portfolioaufteilung



Allokation nach Marktsegmenten



Fondspositionen – Top 10

1,18%	Wacker Neuson
1,17%	Verbio
1,13%	Hugo Boss
1,10%	Pfeiffer Vacum
1,09%	Amadeus Fire
1,06%	Hannover Rück
1,06%	Infineon Technologies
1,04%	Talanx
1,04%	Daimler
1,04%	GEA Group

Anzahl der Einzelwerte im Portfolio: 57

Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Oktober 2021.

Bericht des Anlageberaters | Oktober

Nach dem schwachen September starteten die Aktienmärkte auch in den Oktober zunächst mit Verlusten. Ab dem zweiten Monatsdrittel erholten sich die Kurse allerdings kräftig und verhalfen den Indizes per Saldo noch zu erfreulichen Zugewinnen. Allen voran US-Aktien legten deutlich zu. So verzeichnete der **S&P 500** im Oktober ein Plus von 6,9%.

Die deutschen Indizes konnten hier nicht mithalten. Mit einem Ergebnis von +1,4% bildete der **MDAX** das Schlusslicht unter den deutschen Aktienindizes. Der **SDAX** führte mit +3,2% die innerdeutsche Rangliste an.

Die Aktienquote im **Deutsche Aktien SYSTEM A** änderte sich im Monatsverlauf kaum und belief sich zum Monatsultimo auf rund 54,6%, nach 55,3% per Ultimo September.

Trotz der geringen Aktienquote konnte der Fonds im Oktober mit +1,85% ein Ergebnis auf Augenhöhe mit den Indizes erzielen. Ausschlaggebend hierfür war das ergänzende Handelssystem *Confirmed HiLo*, welches im Oktober sowohl im DAX- als auch im BUND-Future erfolgreich agierte.

Die Märkte im Oktober

AKTIEN:

DAX	+2,81%
MDAX	+1,40%
SDAX	+3,18%
TecDAX	+2,16%
EuroStoxx 50	+5,00%
S&P 500	+6,91%

RENTEN:

REX P TR	-0,64%
FTSE WGBI TR	-0,27%

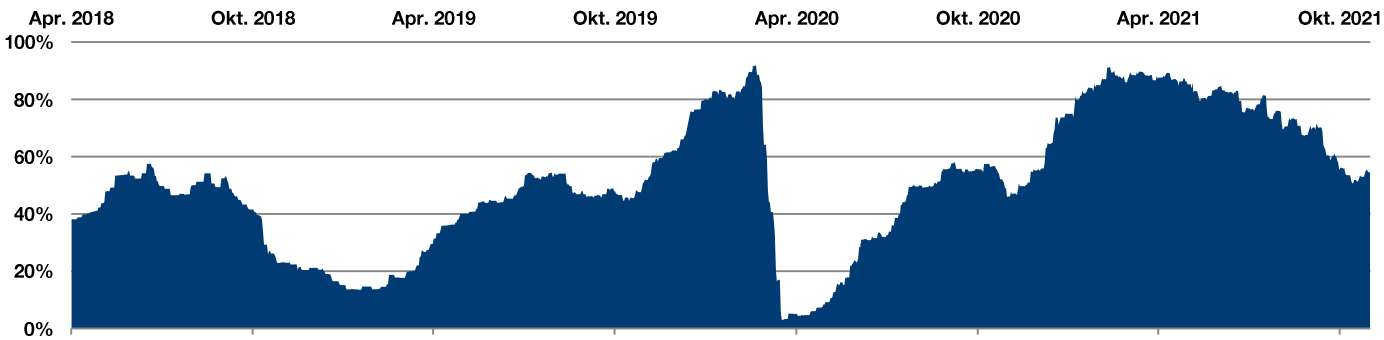
Die Aktienindizes werden in lokaler Währung dargestellt. Die Ergebnisse der Rentenindizes verstehen sich in Euro.

Wertentwicklung seit Start | Jahresergebnisse

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2021	+2,11%	-1,28%	+2,49%	+1,62%	+0,15%	-0,70%	+1,54%	+0,31%	-4,01%	+1,85%			**+3,97%**
2020	-1,59%	-5,20%	-5,11%	-2,13%	+1,84%	+0,82%	-1,77%	+3,32%	-1,21%	-0,55%	+3,86%	+1,64%	**-6,36%**
2019	-0,16%	-0,52%	+2,40%	+0,64%	-0,59%	+2,79%	+0,95%	-0,10%	+0,69%	+0,16%	+2,26%	+0,81%	**+9,66%**
2018	---	---	+0,78%	-0,49%	+1,40%	-0,77%	+0,91%	+1,57%	-1,39%	-3,05%	-0,32%	+0,45%	**-1,00%**

	Rendite in % p.a.	Maximaler Verlust	Längste Verlustphase
Fonds	**+1,55%**	**-15,15%**	**19,4 Monate**
DAX	**+7,89%**	**-38,78%**	**17,5 Monate**

Investitionsquote im Zeitablauf



Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Oktober 2021.

Chancen & Risiken

Chancen

Nutzung des hohen Kurspotenzials deutscher Aktien.

Risikoreduzierung durch breite Diversifikation und durch aktive Anpassung der Aktienquote an das jeweilige Marktumfeld.

Das dem Fonds zugrunde liegende regelbasierte Handelssystem ermöglicht die Erzielung aktienähnlicher Renditen bei gegenüber typischen Aktieninvestments reduzierten Kursschwankungen.

Risiken

Risiko hoher Kursverluste aufgrund politischer, wirtschaftlicher oder kapitalmarktbedingter Faktoren

Durch Konzentration auf deutsche Aktien hohe Abhängigkeit vom deutschen Aktienmarkt.

Das in der Vergangenheit erfolgreiche, regelbasierte Handelssystem erzielt zukünftig nicht die angestrebten Ergebnisse.

Für welche Anleger eignet sich der Fonds?

- Anleger, die breit diversifiziert an der Entwicklung des deutschen Aktienmarktes teilhaben möchten.
- Anleger, die Aktieninvestments suchen, bei denen die Aktienquote aktiv gesteuert wird.
- Anleger, die grundsätzlich bereit und in der Lage sind, die für Aktienanlagen typischen Wertschwankungen hinzunehmen, dabei aber Lösungsansätze mit einem signifikanten Schwerpunkt in der Risikobegrenzung präferieren.
- Anleger, die ihre auf Basis fundamentaler Kriterien ausgewählten Aktieninvestments um einen rein regelbasierten Investmentansatz ergänzen und breiter diversifizieren möchten.
- Anleger, die regelbasierten Handelssystemen offen gegenüberstehen und einen Mehrwert gegenüber fundamental orientierten Anlagekonzepten sehen.
- Anleger, die laufend – z.B. durch einen monatlichen Sparplan – im deutschen Aktienmarkt investieren möchten.
- Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren.

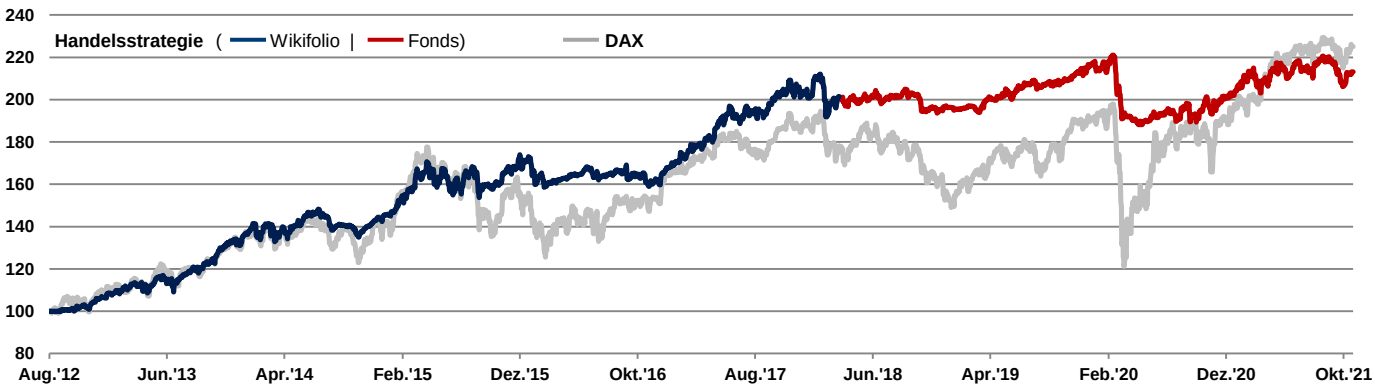
Risikoeinstufung

Seit dem 1. Juli 2011 müssen in der EU zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Investmentfonds in Risikoklassen eingeteilt werden. Die Einstufung erfolgt entsprechend der Höhe der historischen Schwankungsbreite (Volatilität) des Fonds. Je höher die Risikoklassifizierung, desto höher ist das Risiko des Fonds einzustufen.

1	2	3	**4**	5	6	7

Diese Information stellt keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern ist lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen des **Deutsche Aktien SYSTEM** sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen. Hierzu zählen die *Wesentlichen Anlegerinformationen (KID)*, der Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und – sofern dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht des Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei der Fondsgesellschaft sowie der Vertriebsgesellschaft und unter **www.torendo-capital.de** erhältlich.

Die **TORENDO Capital Solutions GmbH** ist im Rahmen der Anlageberatung gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (NFS), Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg tätig.

Die Strategie im Rückblick

Die dem **Deutsche Aktien SYSTEM** zugrunde liegende systematische Handelsstrategie wurde vor Auflegung des Fonds im März 2018 bereits seit 07. August 2012 im Rahmen eines Wikifolios 1:1 umgesetzt. Nachfolgender Chart spiegelt die zusammengefasste Wertentwicklung des Wikifolios und des Fonds wieder. **Stand: 31.10.2021**