



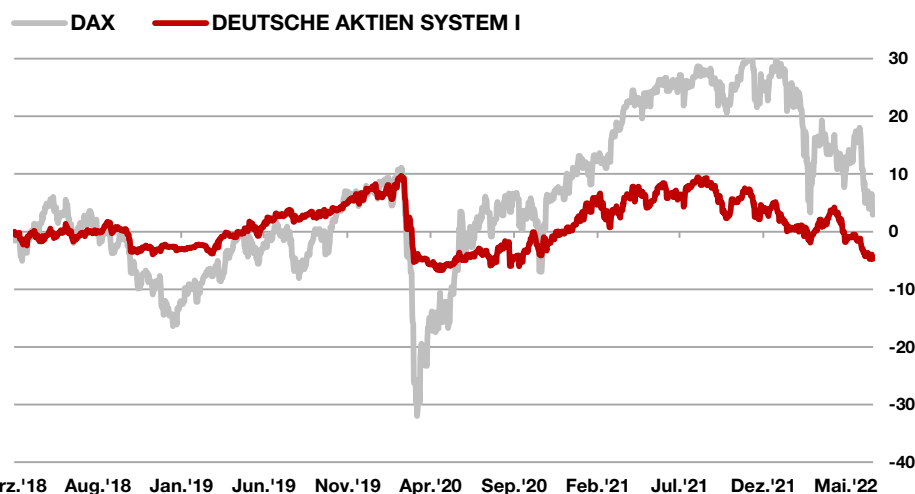
## Fondsstrategie

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

A2DXXB / LU1687259900

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.

### Fondsberatung

Torendo Capital Solutions GmbH

### Depotbank

European Depository Bank SA, Luxembourg

### Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg

### Ausgabeaufschlag

---

### Verwaltungsvergütung

bis zu 0,14% p.a.

### Anlageberatervergütung

bis zu 1,00% p.a.

### Vertriebsstellenvergütung

---

### Verwahrstellenvergütung

bis zu 0,04% p.a.

### Erfolgshonorar

15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark

### Erstausgabepreis

100 EUR am 12.03.2018

### Geschäftsjahr

1. Mai bis 30. April

### Gewinnverwendung

Ausschüttend

### Mindestanlage

100.000 EUR

### Mindestaktienquote

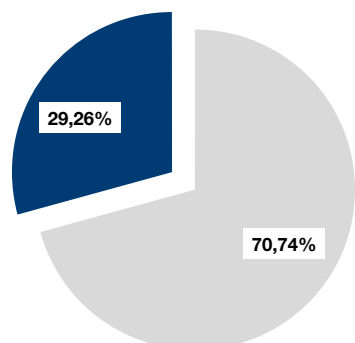
Keine

### Fondsvermögen

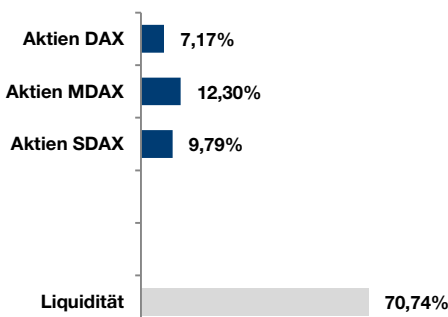
9,01 Mio. EUR

## Aktuelle Portfolioaufteilung

Investitionsquote    Liquidität



### Allokation nach Marktsegmenten



### Fondspositionen – Top 10

- 2,67% Telefónica
- 2,61% Aareal Bank
- 2,60% Rheinmetall
- 2,58% Südzucker
- 2,56% Dt. Telekom
- 2,52% Bayer
- 2,47% BayWa
- 2,44% ENCAVIS
- 2,30% AIXTRON
- 2,29% Hella

Anzahl der Einzelwerte im Portfolio: 12

Alle Angaben verstehen sich per Stand 30. Juni 2022.



## Bericht des Anlageberaters | Juni

Nach einem zunächst leicht positiven Monatsauftakt gaben die deutschen Aktienindizes im Monatsverlauf deutlich nach und erlitten herbe Verluste. So verlor der **DAX** im Juni 11,2%. Für **MDAX** (-13,7%) und **SDAX** (-13,8%) kam es sogar noch etwas dicker. Im Vergleich dazu wirkt das Juni-Ergebnis von -9,3% des deutschen Technologie-Index **TecDAX** aufgrund seiner Einstelligkeit beinahe moderat.

In Anbetracht des Marktumfelds war die Anzahl der Aktien im Portfolio des **Deutsche Aktien SYSTEM I**, die im Juni ein positives Monatsergebnis erzielten, rar gesät. **Rheinmetall** profitierte weiter vom aktuellen geopolitischen Umfeld und legte mit einem Plus von 16,9% deutlich zu. **Südzucker** (+4,5%) und **Deutsche Telekom** (+0,1%) beendeten den Monat ebenfalls in positivem Terrain. Gut vier Fünftel der Aktienpositionen im Fonds verloren allerdings mit dem allgemeinen Marktrend. Die deutlichsten Verluste im Portfolio verzeichneten die Aktien von **Wacker Chemie** (-15,9%), **Bayer** (-14,8%) und **RWE** (-14,4%).

Per Saldo reduzierte sich der Fondspreis im Juni um 3,36%. In einem sehr herausfordernden Marktumfeld verhielt sich der Fonds damit erneut deutlich wertstabiler als die deutschen Aktienindizes und stellte sein sehr gutes Risikomanagement damit erneut unter Beweis.

Die Aktienquote im Fonds betrug zum Monatsultimo 29,26% – nach 37,25% zu Monatsbeginn.

## Die Märkte im Juni

### AKTIEN:

DAX	-11,15%
MDAX	-13,67%
SDAX	-13,83%
TecDAX	-9,29%
EuroStoxx 50	-8,82%
S&P 500	-8,39%

### RENTEN:

REX P TR	-1,41%
FTSE WGBI TR	-3,15%

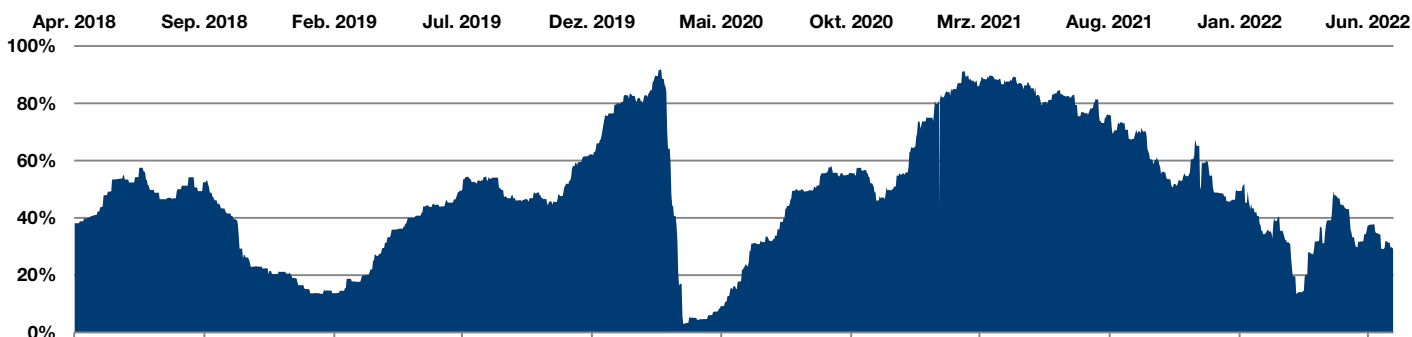
Die Aktienindizes werden in lokaler Währung dargestellt. Die Ergebnisse der Rentenindizes verstehen sich in Euro.

## Wertentwicklung seit Start | Jahresergebnisse

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
<b>2022</b>	-4,42%	+0,31%	+0,30%	+1,07%	-3,36%	-3,36%							<b>-9,23%</b>
<b>2021</b>	+2,14%	-1,23%	+2,54%	+1,66%	+0,21%	-0,65%	+1,59%	+0,37%	-3,97%	+1,91%	-2,75%	+2,05%	<b>+3,68%</b>
<b>2020</b>	-1,56%	-4,94%	-5,06%	-2,09%	+1,89%	+0,87%	-1,72%	+3,37%	-1,15%	-0,50%	+4,34%	+1,20%	<b>-5,67%</b>
<b>2019</b>	-0,12%	-0,47%	+2,46%	+0,67%	-0,53%	+2,82%	+0,98%	-0,05%	+0,73%	+0,21%	+2,30%	+0,85%	<b>+10,23%</b>
<b>2018</b>	---	---	-1,36%	-0,35%	+1,36%	-0,71%	+0,96%	+1,72%	-1,44%	-3,01%	-0,27%	+0,51%	<b>-2,65%</b>

	Rendite in % p.a.	Maximaler Verlust	Längste Verlustphase
Fonds	-1,12%	-14,86%	28,3 Monate
DAX	+0,68%	-38,78%	17,5 Monate

## Investitionsquote im Zeitablauf



Alle Angaben verstehen sich per Stand 30. Juni 2022.



## 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.



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](http://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: 30.06.2022**

