



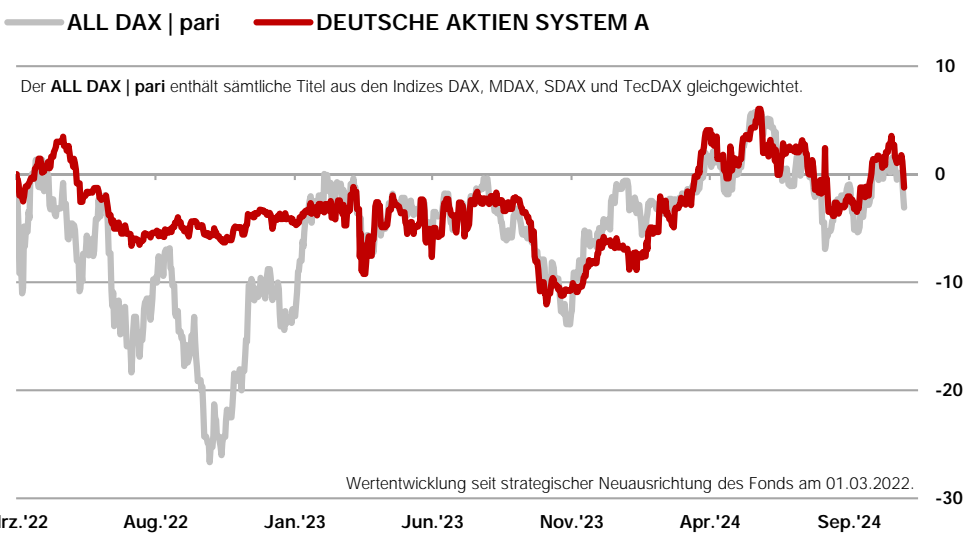
## Fondsstrategie

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-/Risiko profils 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

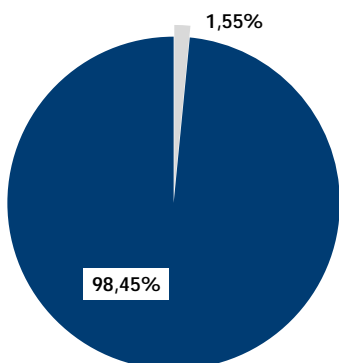
Keine

### Fondsvermögen

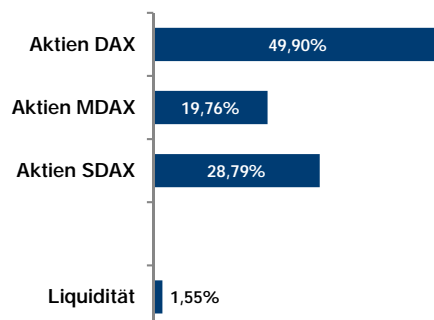
4,88 Mio. EUR

## Aktuelle Portfolioaufteilung

Investitionsquote | Liquidität



### Allokation nach Marktsegmenten



### Aktienportfolio

5,89%	MTU	4,84%	GEA
5,46%	Deutsche Telekom	4,72%	Deutsche Börse
5,43%	CTS Eventim	4,68%	Rheinmetall
5,42%	Siemens Energy	4,67%	KWS Saat
5,31%	Hornbach Holding	4,60%	Fresenius
5,07%	Rational AG	4,57%	Vonovia
5,07%	DWS Group	4,52%	Süss MicroTec
5,01%	SAP	4,47%	Münchener Rück
4,96%	Allianz	4,38%	Vossloh
4,88%	Grand City Properties	4,36%	TAG Immobilien

Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Oktober 2024.



## Bericht des Anlageberaters | Oktober

Die deutschen Aktienmärkte entwickelten sich im Oktober durch die Bank schwächer. Größere Titel konnten sich dabei per Saldo besser aus der Affäre ziehen als mittlere und kleine. Während der **DAX** mit einem Minus von 1,28% noch relativ moderate Verluste erlitt, gaben **MDAX** (-1,96%), **TecDAX** (-3,26%) und allen voran **SDAX** (-5,64%) deutlich stärker nach. Der **ALL DAX | pari**, ein gleichgewichteter Index bestehend aus den 160 Titeln aus **DAX**, **MDAX**, **SDAX** und **TecDAX**, gab auf Monatssicht um 3,87% nach.

Dabei sah es für die Indizes bis in das letzte Monatsdrittel zunächst noch ganz ordentlich aus. **DAX**, **MDAX** und **TecDAX** notierten zu Beginn der letzten Handelswoche noch in positivem Terrain. Die Unsicherheiten über die bevorstehenden US-Präsidentschaftswahlen drückten die Kurse in den letzten Handelstagen allerdings ins Minus.

Der **Deutsche Aktien SYSTEM A** beendete den Oktober mit einem Ergebnis von -2,51%.

Größte Verlierer im Portfolio waren dabei **SüssMicroTec** (-19,9%), **Hypoport** (-19,7%), **Vossloh** (-9,2%), **Hornbach Holding** (-8,8%) und **TAG Immobilien** (-8,1%). Auf der Gewinnerseite hatten **Siemens Energy** (+13,8%), **MTU** (+7,4%), **DWS** (+5,7%), **SAP** (+5,1%) sowie **CTS Eventim** (+3,3%) die Nase vorne.

Im Monatsverlauf wurden **Hypoport** und **IONOS** verkauft. Beide Titel hatten ihre jeweiligen Stop-Marken unterschritten. Neu aufgenommen wurden dafür die Aktien von **GEA** (als Position 11 unserer Momentum-Rangliste) und **Deutsche Börse** (Position 9). Beide verzeichneten ein neues Timing-Signal und waren die höchstplatzierten Bewerber für einen neuen Platz im Portfolio.

Zum Monatsultimo war der Fonds mit 20 Titeln und einer Aktienquote von 98,45% somit weiterhin voll investiert.

Seit Jahresstart verzeichnet der **Deutsche Aktien SYSTEM A** einen Wertzuwachs von 6,09%. Damit liegt er deutlich besser als seine **Benchmark**, der **ALL DAX | pari**, der auf ein Ergebnis von -2,50% kommt.

## Wertentwicklung | Monats- und Jahresergebnisse

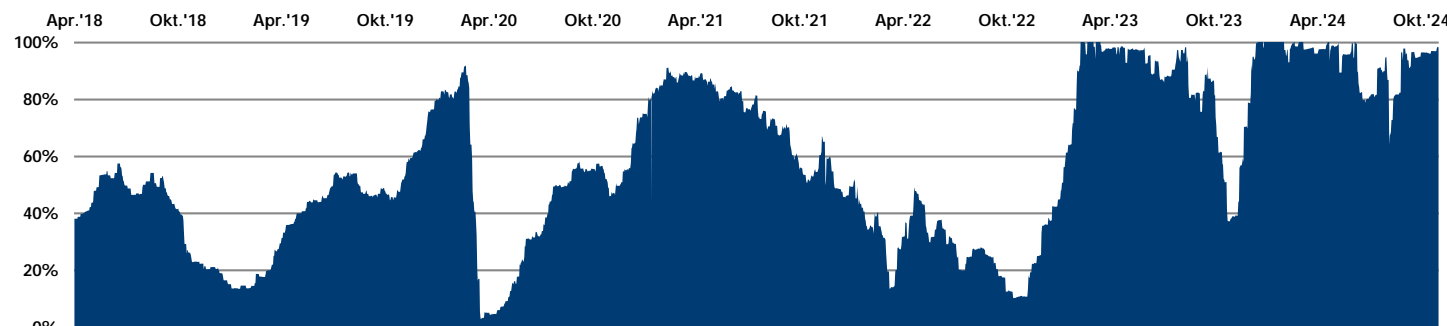
JAHR	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2024	+2,06%	+2,93%	+6,40%	-2,81%	+0,83%	+0,26%	-2,72%	-1,53%	+3,45%	-2,51%			+6,09%
2023	+1,14%	-0,10%	+0,93%	-0,95%	-4,28%	+5,44%	+0,28%	+0,23%	-8,05%	-0,72%	+3,73%	+0,45%	-2,52%
2022	-4,47%	+0,26%	+0,26%	+1,03%	-3,42%	-3,41%	+0,08%	+0,47%	-0,67%	+0,69%	+1,56%	-1,03%	-8,52%
2021	+2,11%	-1,28%	+2,49%	+1,62%	+0,15%	-0,70%	+1,54%	+0,31%	-4,01%	+1,85%	-2,82%	+2,01%	+3,07%
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%

Bei den grau unterlegten Monatsergebnissen handelt es sich um die Ergebnisse des Fonds vor strategischer Neuausrichtung am 01.03.2022

	Rendite in % p.a.	Maximaler Verlust	Längste Verlustphase
DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM A	-0,46%	-14,98%	23,2 Monate
ALL DAX   pari	-1,17%	-27,61%	23,9 Monate

Ergebnisse seit strategischer Neuausrichtung des Fonds am 01.03.2022. Der **ALL DAX | pari** enthält sämtliche Titel aus DAX, MDAX, SDAX und TecDAX gleichgewichtet.

## Investitionsquote im Zeitablauf



Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Oktober 2024.



## 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** 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.