DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM

Anteilsklasse I

Fondspreis 138,45 EUR | +0,17%

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 von zwei in der Praxis bereits langjährig bewährten Handelssystemen.

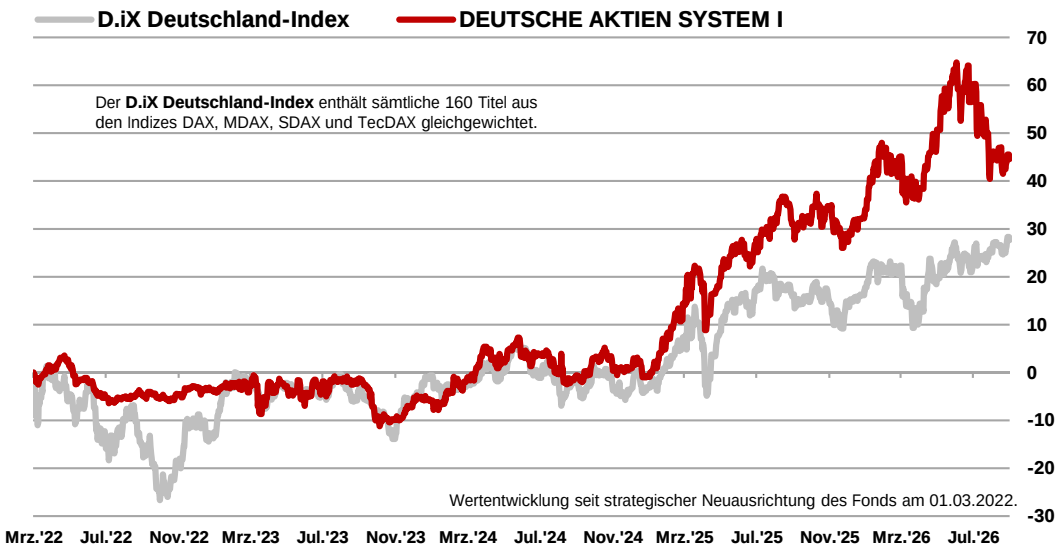
In das Portfolio des Fonds werden nur diejenigen Aktien aufgenommen, deren Kurs-Momentum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erwarten lässt. Die Auswahl der Aktien erfolgt dabei auf Basis des eigenentwickelten, rein regelbasierten und systematischen Momentum-Ansatzes *MapScore*.

Der **Deutsche Aktien System** verfolgt einen sehr fokussierten Ansatz: Bei Vollinvestition ist das Portfolio des Fonds auf 20 Titel konzentriert. Sämtliche Einzeltitel werden stets mit der gleichen Anfangsgewichtung in das Portfolio aufgenommen und im Verlauf systematisch *rebalanced*.

Die Aktienquote des Fonds wird durch das ebenfalls eigenentwickelte und in der Praxis bereits seit August 2012 bewährte Handelssystem *MapTrend* gesteuert. Ergänzend zu der durch *MapScore* bestimmten Aktienauswahl definiert *MapTrend* für jede Aktie sowohl den Einstiegszeitpunkt als auch die Marken für die Gewinnsicherung und die Verlustbegrenzung. Die Aktienquote des Fonds variiert hierdurch je nach Marktumfeld flexibel zwischen 0 und 100%.

Während *MapScore* mit seinem fokussierten Momentum-Ansatz in steigenden Aktienmärkten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung des Fonds ermöglichen soll, verfolgt *MapTrend* das Ziel, durch die flexible Steuerung der Aktienquote in schwierigen Aktienmarktphasen die Kursschwankungen des **Deutsche Aktien System** im Vergleich zu traditionellen Aktienfonds erkennbar zu reduzieren.

Wertentwicklung | Chart



WKN / ISIN
A2DXXB / LU1687259900

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FundRock Management Company S.A.

Depotbank
European Depository Bank SA

Wirtschaftsprüfer
KPMG, Luxemburg

Ausgabeaufschlag
0%

Verwaltungsvergütung
bis zu 0,14% p.a.

Anlageberatervergütung
bis zu 1,00% p.a.

Vertriebsstellenvergütung
0%

Verwahrstellenvergütung
bis zu 0,04% p.a.

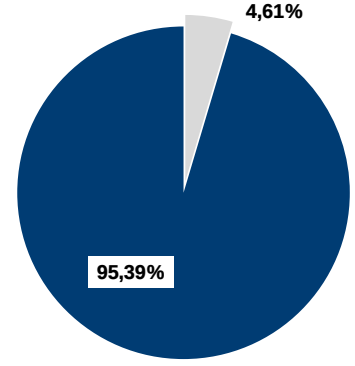
Erfolgshonorar
15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark

Gewinnverwendung
Ausschüttend

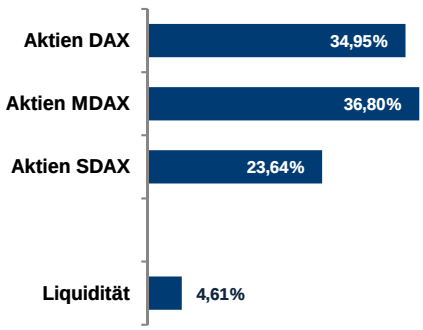
Fondsvermögen
5,79 Mio. EUR

Aktuelle Portfolioaufteilung

Investitionsquote | **Liquidität**



Allokation nach Marktsegmenten



Aktienpositionen in %

5,84%	RWE	4,84%	SILTRONIC
5,42%	SIEMENS	4,79%	SMA SOLAR
5,33%	THYSSENKRUPP	4,45%	JENOPTIK
5,30%	MLP	4,77%	DWS
5,26%	BAYER	4,62%	NORMA
5,03%	WACKER CHEMIE	4,41%	TRATON
5,02%	DEUTSCHE BÖRSE	4,24%	AURUBIS
4,99%	COMMERZBANK	4,28%	SUSS MICROTEC
4,90%	SMA SOLAR	3,63%	INFINEON
4,90%	ALLIANZ	3,40%	AIXTRON

Quelle: FundRock Management Company S.A. | Torendo. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. August 2026.

Bericht des Anlageberaters | August

Nachdem insbesondere für Technologiewerte herausfordernden Juli war der August sichtlich bemüht, die Aktienindizes in stabiler Seitenlage zu halten. Nach überwiegend ruhigem Verlauf konnten die deutschen Aktienindizes den Monat per Saldo mit positiven Vorzeichen beenden.

Während **DAX** (+2,45%), **MDAX** (+2,33%) und **SDAX** (+3,46%) relativ nahe beieinander lagen, hinterließ der **TecDAX** mit einem Plus von 6,67% eine echte Duftmarke. Dank des Kursgewinns von **SAP** im August von gut 21% erhielt der **TecDAX** von seinem Indexschwergewicht dankbaren Rückenwind.

Das Portfolio des **Deutsche Aktien System I** ist derzeit auf der Suche nach einem neuen Gleichgewicht. Nachdem im Juli die Rallye der Top-Performer ein abruptes Ende fand, geht es für das Handelssystem des Fonds nun darum, neue Favoriten zu identifizieren oder zu prüfen, ob bisherige Favoriten nach der Konsolidierung zurück in die Spur finden.

Derartige Phasen sind für momentumorientierte Fonds wie den **Deutsche Aktien System I** typisch und dauern erfahrungsgemäß einige Wochen. Sie gehen einher mit zahlreichen Umschichtungen im Portfolio. Dies war auch im August zu sehen. Der Fonds war mit einer Aktienquote von rund 67,8% in den Monat gestartet. Zum Monatsende erhöhte sich diese durch neue Kaufsignale auf rund 95,4%.

Neu aufgenommen wurden die Aktien von **Allianz**, **Commerzbank**, **Deutsche Börse**, **DWS Group**, **GEA**, **MLP**, **Norma Group**, **Traton** und **thyssenkrupp**. Verkaufsignale gab es hingegen bei **E.ON**, **Hochtief**, **Nordex**, **PVA TePla** und **Verbio**.

Mit 20 Titeln war der **Deutsche Aktien System I** per Monatsultimo somit wieder vollinvestiert.

Den August beendete der Fonds lediglich mit einem kleinen Plus von +0,17%. Das Ergebnis spiegelt die derzeit laufende Findungsphase im Portfolio des Fonds wider.

Größte Gewinner im **Deutsche Aktien System I** waren im August **thyssenkrupp** (+14,7%), **SMA Solar** (+12,2%), **MLP** (+8,5%) und **Deutsche Börse** (+5,1%).

Auf der Verliererseite bremsten insbesondere **Infineon** (-8,7%), **Traton** (-6,2%), **SUSS MicroTec** (-6,1%), **PVA TePla** (-6,1%) und **Hochtief** (-5,6%) ein besseres Ergebnis aus.

Wertentwicklung | Monats- und Jahresergebnisse

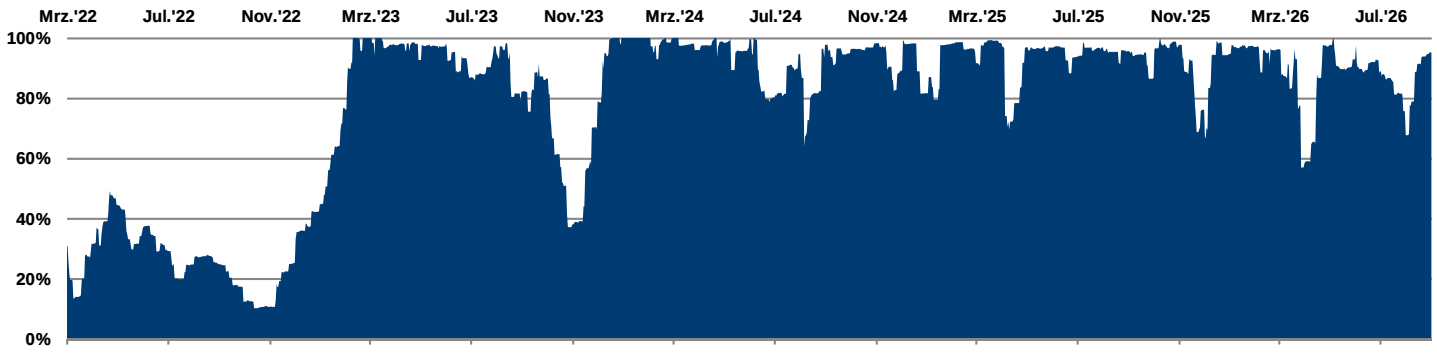
JAHR	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2026	+8,21%	+0,04%	-5,58%	+10,02%	+8,36%	-1,96%	-9,87%	+0,17%					+7,86%
2025	+9,34%	+5,41%	+2,28%	+2,66%	+4,43%	+2,16%	+3,46%	-1,07%	+1,01%	+1,33%	-3,77%	+3,95%	+35,23%
2024	+2,11%	+2,98%	+6,46%	-2,76%	+0,88%	+0,29%	-2,66%	-1,49%	+3,50%	-2,45%	+0,58%	-1,85%	+5,25%
2023	+1,18%	-0,05%	+0,98%	-0,89%	-4,23%	+5,48%	+0,34%	+0,28%	-8,00%	-0,67%	+3,79%	+0,50%	-1,93%
2022	-4,42%	+0,31%	+0,30%	+1,07%	-3,36%	-3,36%	+0,12%	+0,52%	-0,62%	+0,75%	+1,59%	-0,97%	-7,97%
2021	+2,14%	-1,23%	+2,54%	+1,66%	+0,21%	-0,65%	+1,59%	+0,37%	-3,97%	+1,91%	-2,75%	+2,05%	+3,68%
2020	-1,56%	-4,94%	-5,06%	-2,09%	+1,89%	+0,87%	-1,72%	+3,37%	-1,15%	-0,50%	+4,34%	+1,20%	-5,67%
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%

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 I	+8,53%	-14,76%	23,2 Monate
D.iX Deutschland-Index	+5,57%	-27,61%	23,9 Monate

Ergebnisse seit strategischer Neuausrichtung des Fonds am 01.03.2022. Der D.iX enthält sämtliche 160 Titel aus DAX, MDAX, SDAX und TecDAX gleichgewichtet.

Investitionsquote im Zeitablauf



Quelle: FundRock Management Company S.A. | Torendo. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. August 2026.

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. August 2011 müssen in der EU zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Investmentfonds in Risikoklassen ein-geteilt 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.

Quelle: FundRock Management Company S.A. | Torendo. Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. August 2026.