



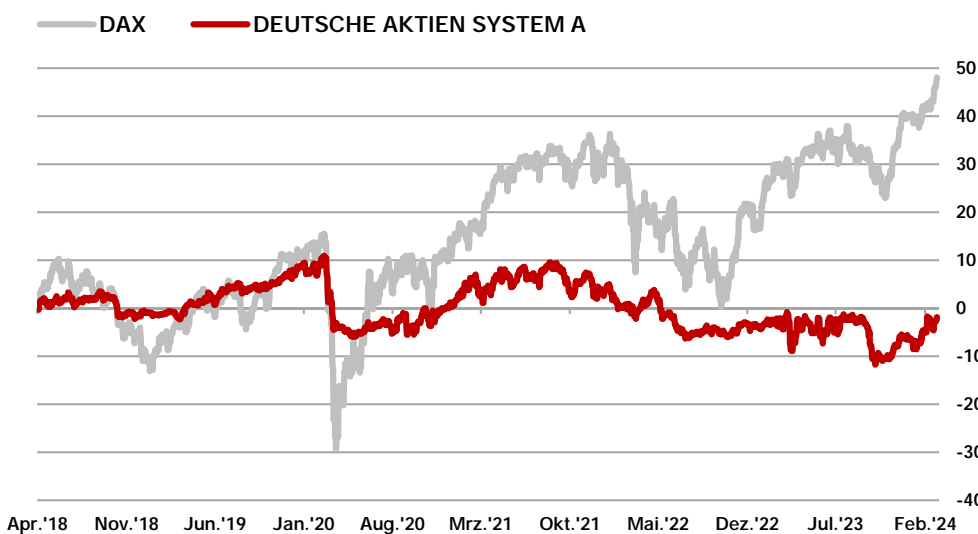
Fondsstrategie

Beim *DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM* handelt es sich um einen hochflexiblen, aktien-orientierten 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

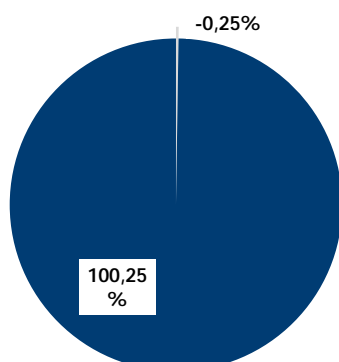
Keine

Fondsvermögen

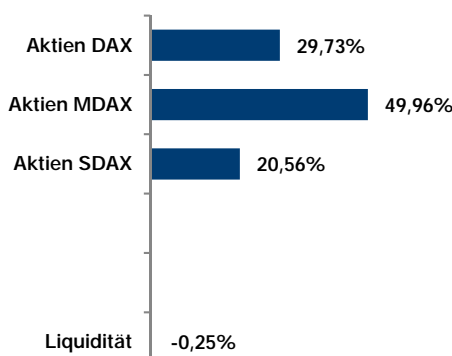
6,14 Mio. EUR

Aktuelle Portfolioaufteilung

Investitionsquote Liquidität



Allokation nach Marktsegmenten



Fondspositionen - Top 10

- 5,54% SAF Holland
- 5,46% Münchener Rück
- 5,38% Nemetschek
- 5,35% Hannover Rück
- 5,35% Redcare Pharmacy
- 5,02% Süss Microtec
- 5,19% Bechtle
- 5,09% SAP
- 5,03% Siemens
- 5,01% Hochtief

Anzahl der Einzelwerte im Portfolio: 20

Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 29. Februar 2024.



Bericht des Anlageberaters | Februar

Auf den ersten Blick präsentierten sich die deutschen Aktienindizes im Februar von ihrer freundlichen Seite, konnte der **DAX** doch um 4,58% zulegen. Auf den zweiten Blick zeigt sich jedoch, dass dem Markt weiterhin die Marktbreite fehlt, denn **SDAX** (-0,46%) und **MDAX** (-0,52%) beendeten den Monat mit negativen Vorzeichen. Mit einem Plus von 1,38% konnten zumindest die Titel des **TecDAX** einen positiven Beitrag leisten. Der **ALL DAX**, ein gleichgewichteter Index mit allen 160 Titeln aus **DAX**, **MDAX**, **SDAX** und **TecDAX** rettete mit +0,20% immerhin ein kleines Plus über die Februar-Ziellinie.

An den zuvor genannten Ergebnissen lässt sich die derzeitige Zerrissenheit des deutschen Aktienmarktes erkennen.

Die Einzelwerte des **Deutsche Aktien SYSTEM A** entwickelten sich im Februar sehr erfreulich. Das Monatsergebnis des Fonds wurde allerdings etwas vom ergänzenden Handelssystem *Confirmed HiLo* ausgebremst, welches mit zwischenzeitlichen Positionen in **DAX**- und **Bund-Future** Verluste verzeichnete.

Dennoch konnte der Fonds den Februar mit einem Plus von 2,93% erfreulich beenden. Seit Jahresanfang liegt der **Deutsche Aktien SYSTEM A** mit 5,05% in Front, während für seine Benchmark, den **ALL DAX**, ein Verlust von 1,93% zu Buche steht.

Der Fonds war über den gesamten Monat voll investiert. Im Monatsverlauf ersetzte *Scout24* die Aktie von *Flatex*, *Süss Microtec* kam für *Freenet* und *MorphoSys* musste *Siemens* weichen.

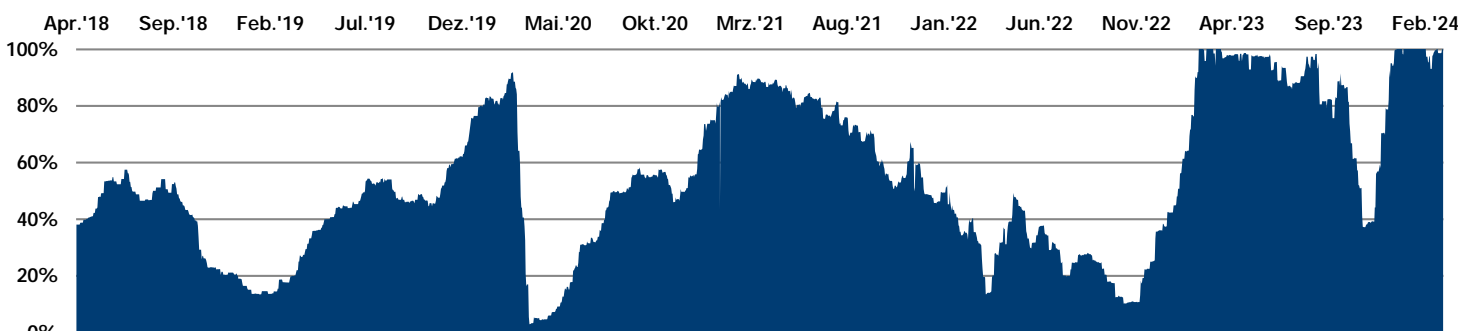
Zu den größten Gewinnern im Portfolio des **Deutsche Aktien SYSTEM A** zählten im Februar die Aktien von *SAF Holland* (+22,2%), *Süss Microtec* (+21,3%), *Hochtief* (+9,9%), *Münchener Rück* (+9,2%) und *Redcare Pharmacy* (+8,0%).

Wertentwicklung seit Start | Jahresergebnisse

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2024	+2,06%	+2,93%											+5,05%
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%

	Rendite in % p.a.	Maximaler Verlust	Längste Verlustphase
Fonds	-0,31%	-20,37%	48,4 Monate
DAX	+6,85%	-38,78%	19,5 Monate

Investitionsquote im Zeitablauf



Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 29. Februar 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 Kurschwankungen.

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.

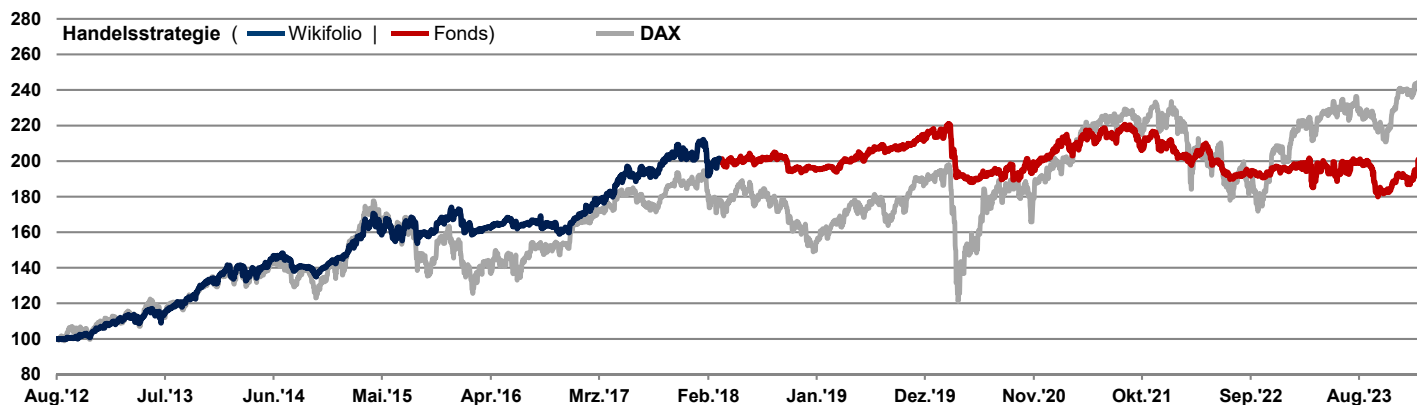


Diese Information stellt keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern ist lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alleine Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen des **Deutsche Aktien SYSTEM** sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen. 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: 29.02.2024**



Quelle: Morningstar | Prometheus. Alle Angaben verstehen sich per Stand 29. Februar 2024.