



# DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM

Anteilsklasse S



MONATSBERICHT JANUAR 2021 | Seite 1

Fondspreis 97,81 EUR | -1,69%

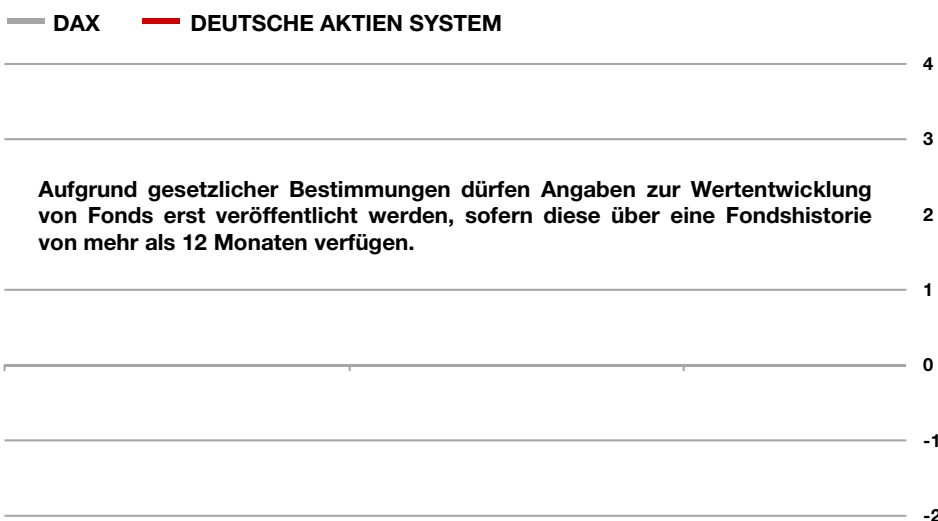
## Fondsstrategie

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

A2PW0F / LU2094245680

### 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 22.01.2021

### Geschäftsjahr

1. Mai bis 30. April

### Gewinnverwendung

Ausschüttend

### Mindestanlage

5.000 EUR

### Mindestaktienquote

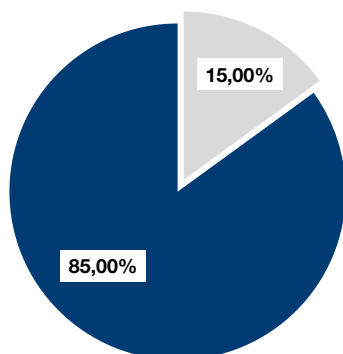
Keine

### Fondsvermögen

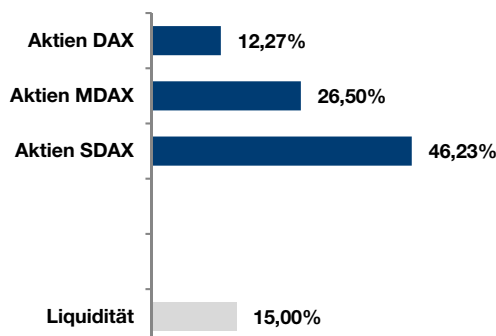
8,67 Mio. EUR

## Aktuelle Portfolioaufteilung

■ Investitionsquote ■ Liquidität



### Allokation nach Marktsegmenten



### Fondspositionen – Top 10

- 1,20% Wacker Chemie
- 1,17% Evotec
- 1,16% HelloFresh
- 1,16% Siemens
- 1,16% VERBIO
- 1,16% Eckert & Ziegler
- 1,15% Covestro
- 1,13% Deutsche Post
- 1,13% Dermapharm
- 1,12% Infineon

Anzahl der Einzelwerte im Portfolio: 84

Alle Angaben verstehen sich per Stand 31. Januar 2021.



MONATSBERICHT JANUAR 2021 | Seite 2

**Bericht des Anlageberaters | Januar**

Die **Anteilsklasse S** wurde erst am 22.01.2021 aufgelegt. Daher finden Sie an dieser Stelle für den Januar 2021 ersatzweise den Monatsbericht der **Anteilsklasse I**. Diese ist identisch investiert und weist die gleiche Kostenstruktur wie die **Anteilsklasse S** auf.

Nach einem erfreulichen Jahresauftakt gaben die Aktienmärkte zum Monatsende wieder nach. **DAX** (-2,1%), **EuroStoxx 50** (-2,0%) und **S&P 500** (-1,1%) beendeten den Januar per Saldo in negativem Terrain. Für die deutschen **Small- und Mid Cap**-Indizes **SDAX** (+3,0%) und **MDAX** (+0,9%) verlief der Monat hingegen erfreulich.

Im **Deutsche Aktien SYSTEM I** wurde die Aktienquote im Monatsverlauf von knapp 75% auf 85% erhöht. Dank seines mit gut 46% recht hohen Anteils an **SDAX**-Titeln profitierte der Fonds von der positiven Entwicklung der Nebenwerte. Zudem profitierte der Fonds in den letzten Januar Handelstagen von einem **SHORT**-Signal des ergänzenden Handelssystems **Confirmed HiLo** auf den **DAX-Future**. Hierdurch konnten gut 400 Punkte Kursrückgang im **DAX** für einen zusätzlichen Ergebnisbeitrag genutzt werden.

Per Saldo legte der **Deutsche Aktien SYSTEM I** im Januar um 2,14% zu.

**Die Märkte im Januar**

**A K T I E N:**

DAX	- 2,08%
MDAX	+0,94%
SDAX	+3,02%
TecDAX	+5,07%
EuroStoxx 50	- 2,00%
S&P 500	- 1,11%

**R E N T E N:**

REX P TR	- 0,11%
FTSE WGBI TR	- 0,58%

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	-1,69%												-1,69%

Fonds	Rendite in % p.a.*	Maximaler Verlust*	Längste Verlustphase*
DAX			

\* Sobald die **Anteilsklasse S** über eine Fondshistorie von mehr als 12 Monaten verfügt, werden die entsprechenden Angaben an dieser Stelle zur Verfügung gestellt.

**Investitionsquote im Zeitablauf**

\* Sobald die **Anteilsklasse S** über eine Fondshistorie von mehr als 12 Monaten verfügt, werden die entsprechenden Angaben an dieser Stelle zur Verfügung gestellt.



**Ausschüttungen**

JAHR	JAN		APR	JUL	OKT	GESAMT	
2021	0,50 EUR	0,50%				0,50 EUR	0,50%

**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.

**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**

Das dem **Deutsche Aktien SYSTEM** zugrunde liegende Handelssystem wurde vor Auflegung des Fonds im März 2018 bereits seit August 2012 im Rahmen eines Wikifolios 1:1 umgesetzt. Nachfolgender Chart spiegelt die zusammengefasste Wertentwicklung des Wikifolios und der Anteilsklasse I wieder. **Stand: 31.01.2021**

