



---

Der smarte Aktienbaustein für Stiftungen

# DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM

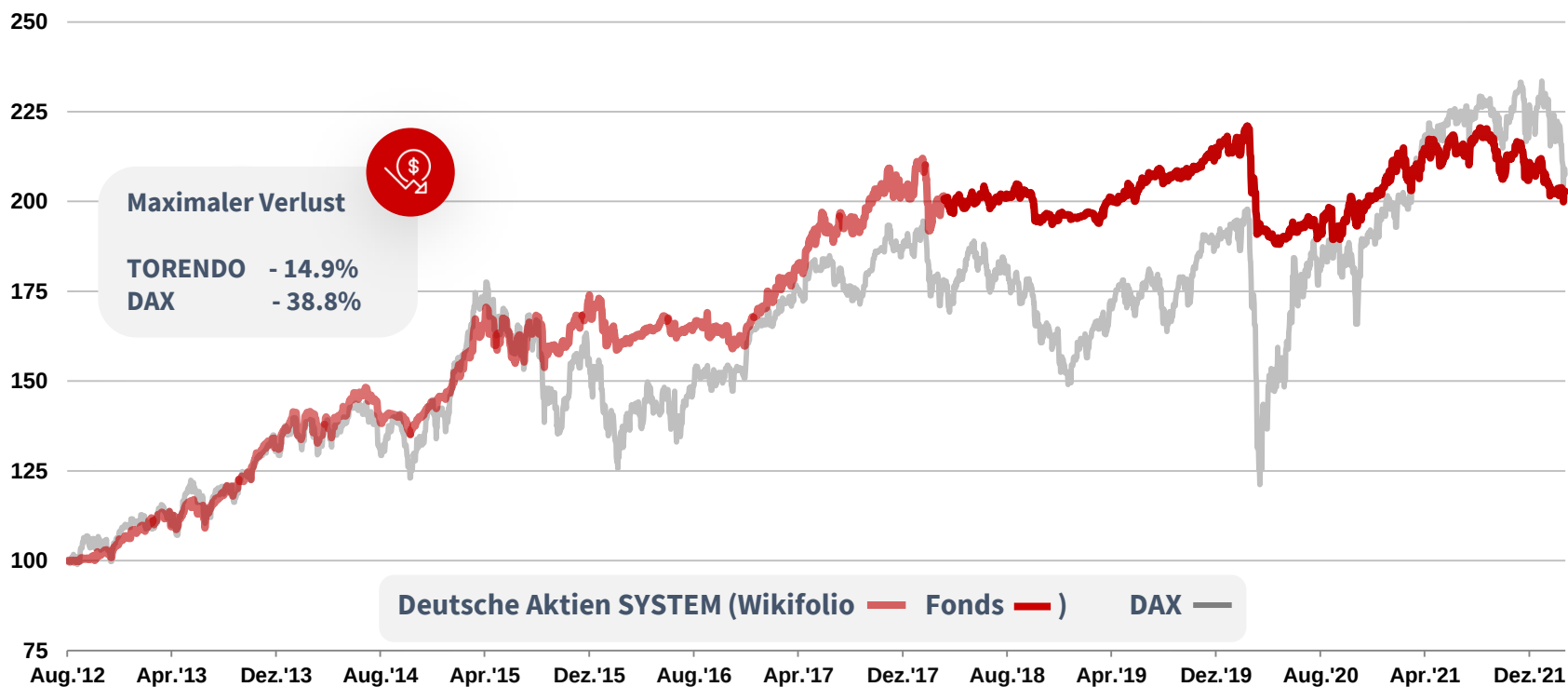
---



**Die Kunst ist es nicht, mehr Rendite zu erzielen,  
wenn der Markt steigt, sondern weniger zu verlieren,  
wenn der Markt fällt.**



07.08.2012 – 28.02.2022



Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit mehr als 9 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds Deutsche Aktien SYSTEM, Anteilsklasse I, umgesetzt.



**Stiftungen stecken aufgrund des Null- und Niedrigzinsumfelds in einem echten Dilemma. Ihrem angestrebten Stiftungszweck können Stiftungen heute kaum noch nachkommen.**

**Die Nachteile, die sich hieraus in der Breite für unsere Gesellschaft ergeben, sind immens. Unzähligen, gesellschaftlich sehr wichtigen Förderzwecken wird letztlich die finanzielle Unterstützung entzogen.**

**Bei der Anlage des Stiftungsvermögens dürfen Stiftungen die laufende Zeitenwende daher nicht verpassen.**

---

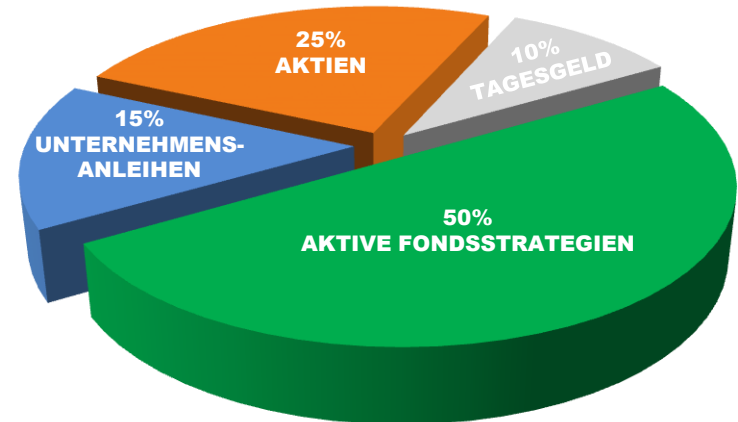
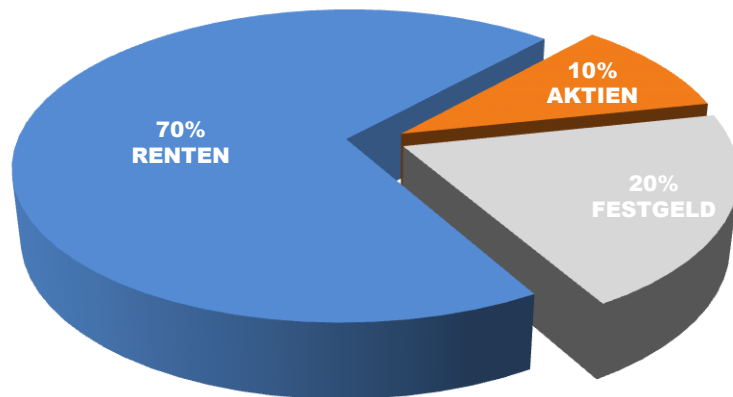
**André Kunze** | Bereichsleiter und Ansprechpartner für Stiftungen bei torendo Capital

## Zeitenwende im Stiftungsvermögen

2012

Nullzins-Politik

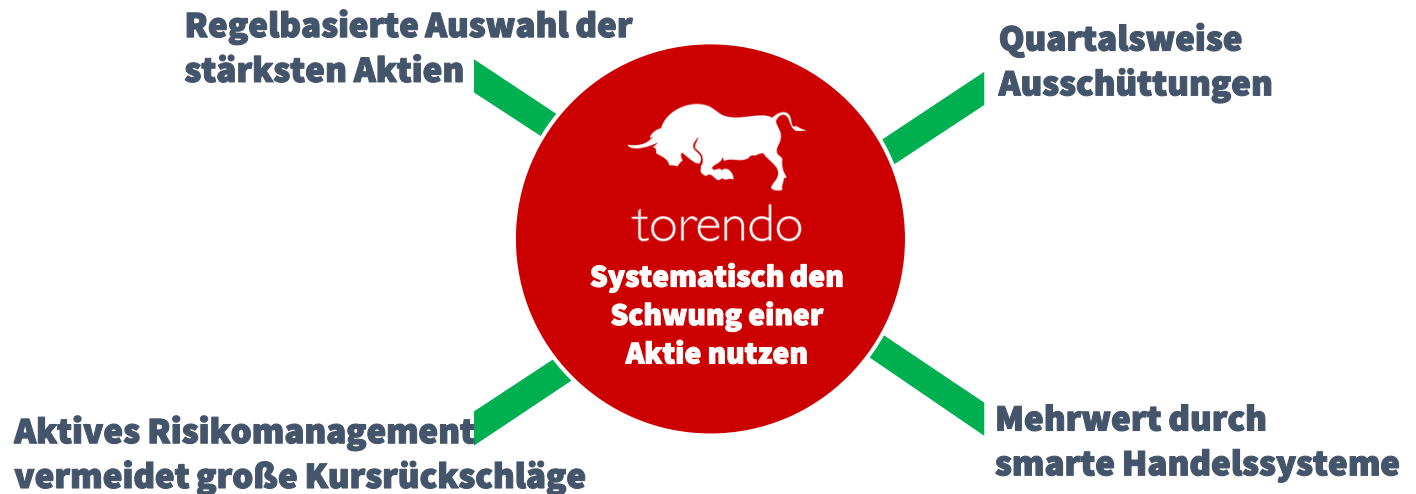
2022



## **Die Ziele für Ihr Stiftungsvermögen**

- 1** Regelmäßige Ausschüttungen
- 2** Angemessene Rendite
- 3** Vermeidung starker Kursrückschläge
- 4** Erhaltung des Kapitalstocks

## **Gleiche Ziele – ein anderer Weg**





Die unserem Fonds zugrunde liegende Strategie wird seit August 2012 erfolgreich umgesetzt. Dabei konnten wir pro Jahr im Durchschnitt gut 2% an Dividenden sowie zusätzlich über 3% an sonstigen ausschüttbaren Erträgen vereinnahmen.

Wir sind daher überzeugt, dass der DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM seine laufenden Ausschüttungen von derzeit rund 2,25% pro Jahr mittelfristig auf 4% pro Jahr und damit 1% pro Quartal steigern wird.

---

**Roman Kurevic** | Geschäftsführender Gesellschafter bei torendo Capital

## **Unsere Lösung für Ihre Stiftung**

- Quartalsweise Ausschüttungen
- Steuervorteil dank Körperschaftssteuerbefreiung
- Kein Ausgabeaufschlag
- Aktienähnliche Erträge bei gedritteltem Risiko
- Fondsstrategie seit 2012 praxiserprobt und erfolgreich
- Professionelles Management für die 160 wichtigsten deutschen Aktien
- Einsatz zweier nicht korrelierender, rein regelbasierter Handelssysteme
- Täglicher, transparenter Einblick in das Fondsportfolio



## Die Ertragsquellen des Fonds





**Hochflexible,  
aktienorientierte Strategie**



**Einsatz von zwei eigenentwickelten  
Anlagestrategien: *MapTrend* und *HiLo***



**Fokus auf deutsche Aktien**



**9 Jahre Track Record**

**Seit 08/2012 als Wikifolio und seit  
03/2018 als Publikumsfonds bewährt**



**Emotionsfreies, regelbasiertes  
Anlagekonzept**





**Anlageuniversum:**  
Aktien aus DAX, MDAX, SDAX, TecDAX



**Momentum-orientiert**



**Breit und ausgewogen diversifiziert dank  
Gleichgewichtung**



**Stop Loss für jede Aktie bereits beim  
Einstieg festgelegt**



**Aktienquote: 0 – 100%**



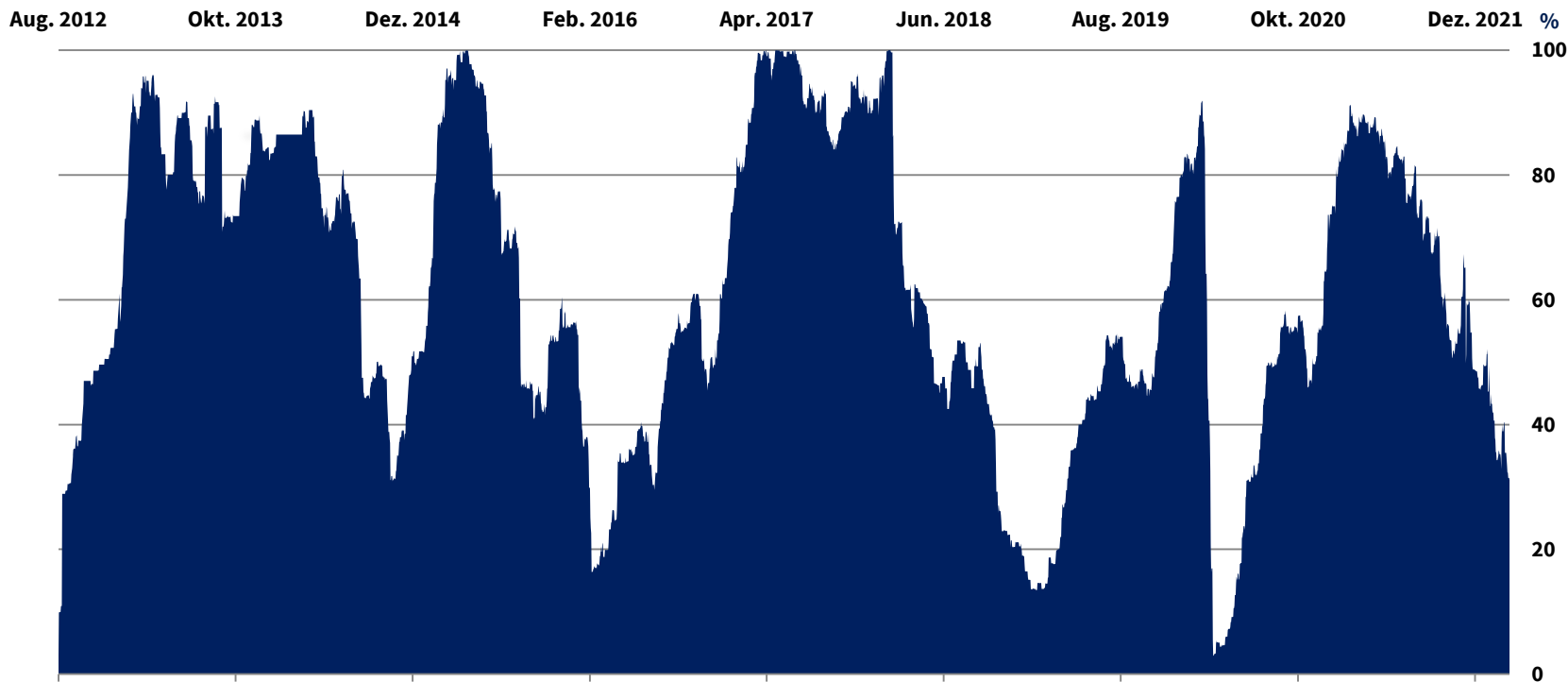
**Long / Flat**



**Der Einstieg erfolgt, wenn eine Aktie Schwung aufgenommen. Anschließend lassen wir Gewinne laufen.**



*Verluste werden durch systematische und rein regelbasierte Verkaufslimits konsequent begrenzt.*


**07.08.2012 – 28.02.2022**


Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit mehr als 9 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds Deutsche Aktien SYSTEM umgesetzt.

## **Ergänzendes Investment | Confirmed HiLo**

Bei *Confirmed HiLo* handelt es sich um ein komplementäres Handelssystem, welches unabhängig von der Richtung der Märkte positive Zusatzbeiträge erzielen soll. Es kann hierzu antizyklische LONG- und/oder SHORT-Positionen im DAX- und/oder BUND-Future eingehen.

Positionen werden aufgebaut, sobald auf Basis fest definierter Chartformationen mögliche Wendepunkte im DAX oder BUND erkannt werden. Die Positionsgröße errechnet sich anhand des fest vorgegebenen Risikobudgets (jeweils 1% des aktuellen Portfoliowertes für den DAX-Future und den BUND-Future) und der Schwankungsbreite der letzten Handelstage.

Auf Basis der aktuellen Schwankungsbreite wird ein *Take Profit*-Limit zur Gewinn-Realisierung und ein *Stop Loss*-Limit zur Verlustbegrenzung definiert.

Werden diese Limits erreicht, erfolgt der Ausstieg aus der Position.



Rein regelbasierte, antizyklische Long/Short-Strategie auf DAX- und BUND-Future



Angestrebte Risiko-Begrenzung: Jeweils 1% des Fondspreises

### Historische BEITRÄGE zur Wertentwicklung:

| Jahr           | Ergebnis | Trades | Profit | Loss | DAX-Future |      | Bund-Future |      |
|----------------|----------|--------|--------|------|------------|------|-------------|------|
|                |          |        |        |      | Profit     | Loss | Profit      | Loss |
| 2013           | +5,32%   | 28     | 17     | 11   | 7          | 8    | 10          | 3    |
| 2014           | +5,69%   | 15     | 11     | 4    | 5          | 2    | 6           | 2    |
| 2015           | +4,58%   | 26     | 15     | 11   | 9          | 6    | 6           | 5    |
| 2016           | -0,68%   | 18     | 10     | 8    | 4          | 4    | 6           | 4    |
| 2017           | +0,63%   | 22     | 10     | 12   | 4          | 6    | 6           | 6    |
| 2018           | +5,12%   | 26     | 14     | 12   | 10         | 4    | 4           | 8    |
| 2019           | +2,43%   | 20     | 13     | 7    | 5          | 5    | 8           | 2    |
| 2020           | +1,25%   | 26     | 14     | 12   | 7          | 7    | 7           | 5    |
| 2021           | -2,68%   | 20     | 11     | 9    | 5          | 3    | 6           | 6    |
| 2022           | +0,65%   | 3      | 2      | 1    | 1          | 0    | 1           | 1    |
| Ø<br>2013-2021 | 2,39%    | 22,3   | 12,7   | 9,6  | 6,2        | 5,0  | 6,6         | 4,6  |

Diese Erträge zählen zu den *ordentlichen Erträgen* und stehen neben den vereinnahmten Dividenden erträgen für Ausschüttungen zur Verfügung.

### MONATS- UND JAHRESERGEBNISSE



07.08.2012 – 28.02.2022

| JAHR   | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Dez    | Gesamt  | DAX     |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2022   | -4,41% | +0,31% |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        | -4,11%  | -8,96%  |
| 2021   | +2,14% | -1,48% | +2,91% | +1,57% | +0,21% | -0,65% | +1,59% | +0,38% | -3,96% | +1,90% | -2,74% | +2,06% | +3,74%  | +15,43% |
| 2020   | -1,56% | -4,94% | -5,06% | -2,09% | +1,89% | +0,87% | -1,72% | +2,37% | -1,15% | -0,50% | +4,34% | +1,20% | -5,67%  | +3,35%  |
| 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% | +25,48% |
| 2018   | 2,22%  | -3,63% | 0,35%  | -0,35% | +1,36% | -0,71% | +0,96% | +1,72% | -1,44% | -3,01% | -0,27% | +0,51% | -2,45%  | -18,26% |
| 2017   | 2,56%  | 2,17%  | 3,06%  | 2,95%  | 4,67%  | -2,70% | 2,13%  | -0,43% | 4,39%  | 1,57%  | -0,69% | -1,02% | +20,01% | +12,51% |
| 2016   | -4,45% | -2,65% | 1,41%  | 0,95%  | 2,05%  | -2,69% | 1,41%  | -0,25% | -0,26% | -2,15% | 0,47%  | 3,96%  | -2,50%  | +6,87%  |
| 2015   | 4,39%  | 3,90%  | 3,92%  | -2,43% | 2,22%  | -3,38% | 4,46%  | -3,30% | 0,07%  | 3,69%  | 1,73%  | 2,38%  | +18,57% | +9,56%  |
| 2014   | -0,13% | 3,43%  | 1,89%  | 1,28%  | 3,39%  | 1,01%  | -2,58% | -1,37% | -0,56% | -0,48% | 2,63%  | 1,79%  | +6,49%  | +2,65%  |
| 2013   | 2,38%  | 2,46%  | 1,10%  | -0,06% | 2,58%  | -2,02% | 4,22%  | 1,03%  | 3,39%  | 5,52%  | 2,91%  | 2,12%  | +28,62% | +25,48% |
| 2012 * | ---    | ---    | ---    | ---    | ---    | ---    | ---    | -0,06% | 0,50%  | 2,00%  | 2,09%  | 1,55%  | +6,21%  | +9,45%  |

Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit mehr als 9 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios, seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds Deutsche Aktien SYSTEM I und seit dem 22.01.2021 zudem im Deutsche Aktien SYSTEM S umgesetzt.

\* Seit 7. August 2012



Ergebnisse des Wikifolios

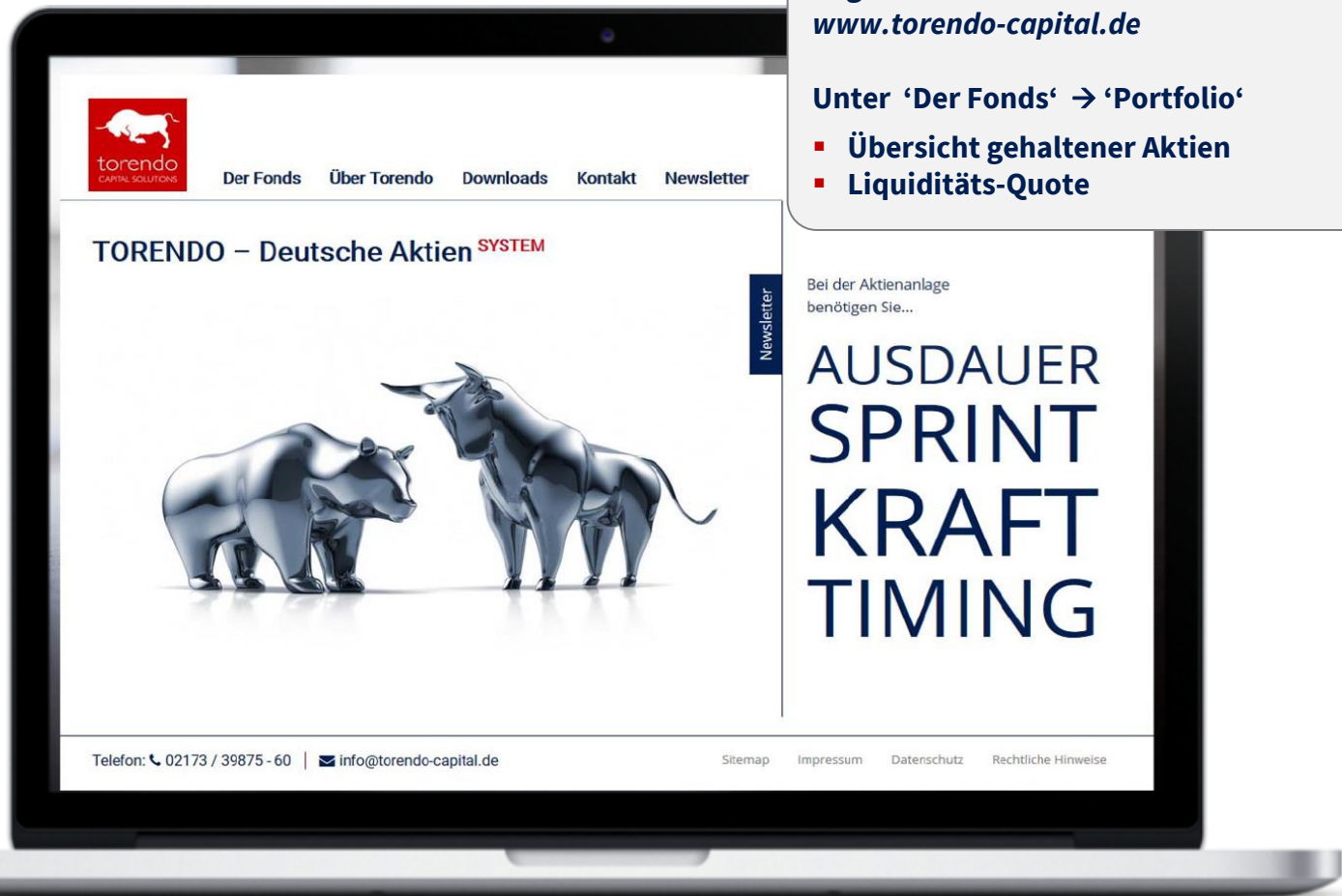


Ergebnisse des Fonds

## AUSSCHÜTTUNGEN

Die 'Anteilsklasse S' schüttet jeweils zum Ende der Monate Januar, April, Juli und Oktober aus.

| JAHR | JAN            | APR            | JUL            | OKT            | GESAMT         |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 2022 | 0,62 EUR 0,66% |                |                |                | 0,62 EUR 0,66% |
| 2021 | 0,50 EUR 0,50% | 0,52 EUR 0,52% | 0,50 EUR 0,50% | 0,60 EUR 0,61% | 2,12 EUR 2,13% |



Tagesaktuelle Informationen finden Sie unter:  
[www.torendo-capital.de](http://www.torendo-capital.de)

Unter 'Der Fonds' → 'Portfolio'

- Übersicht gehaltener Aktien
- Liquiditäts-Quote



Bei der Aktienanlage  
benötigen Sie...

AUSDAUER  
SPRINT  
KRAFT  
TIMING

## **Ihre Vorteile auf einen Blick**

---

- **Planbare, regelmäßige Ausschüttungen**  
→ Historisches Ausschüttungspotenzial >4% p.a.
- **Anteilsklasse ausschließlich für Stiftungen**  
→ Fonds unterliegt nicht der Körperschaftssteuer
- **Kein Ausgabeaufschlag**  
→ Vermeidung unnötiger Anlaufkosten
- **All-Wetter-Aktienstrategie**  
→ Aktienähnliche Rendite bei deutlich reduzierten Schwankungen
- **Aktive Risikosteuerung**  
→ Aktienquote 0-100%
- **Sehr gute Diversifikationseigenschaften**  
→ Geringe Korrelation zu anderen Aktienkonzepten
- **Wiederholbare Ergebnisse**  
→ Robuste und langjährig erfolgreiche, regelbasierte Strategie

|                                  | Anteilsklasse A                            | Anteilsklasse I                            | Anteilsklasse S*                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>WKN ISIN</b>                  | A2DXXA<br>LU1687254851                     | A2DXXB<br>LU1687259900                     | A2PW0F<br>LU2094245680                            |
| <b>Kapitalverwaltungsges.</b>    | LRI Invest S.A.                            | LRI Invest S.A.                            | LRI Invest S.A.                                   |
| <b>Fondsberatung</b>             | Torendo Capital<br>Solutions GmbH          | Torendo Capital<br>Solutions GmbH          | Torendo Capital<br>Solutions GmbH                 |
| <b>Depotbank</b>                 | European Depository<br>Bank SA, Luxembourg | European Depository<br>Bank SA, Luxembourg | European Depository<br>Bank SA, Luxembourg        |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>          | bis zu 5%                                  | 0,00%                                      | 0,00%                                             |
| <b>Verwaltungsvergütung</b>      | bis zu 0,14% p.a.                          | bis zu 0,14% p.a.                          | bis zu 0,14% p.a.                                 |
| <b>Anlageberatervergütung</b>    | bis zu 1,00% p.a.                          | bis zu 1,00% p.a.                          | Bis zu 1,00% p.a.                                 |
| <b>Vertriebsstellenvergütung</b> | bis zu 0,60% p.a.                          | 0,00%                                      | 0,00%                                             |
| <b>Verwahrstellenvergütung</b>   | bis zu 0,04% p.a.                          | bis zu 0,04% p.a.                          | bis zu 0,04% p.a.                                 |
| <b>Performance Fee</b>           | 15%, Hurdle Rate 6%,<br>High Watermark     | 15%, Hurdle Rate 6%,<br>High Watermark     | 15%, Hurdle Rate 6%,<br>High Watermark            |
| <b>Gewinnverwendung</b>          | Ausschüttend<br>Ende Oktober               | Ausschüttend<br>Ende Oktober               | Ausschüttend<br>15.01.   15.04.   15.07.   15.10. |
| <b>Mindestanlage</b>             | 100 Euro                                   | 100.000 Euro                               | 5.000 Euro                                        |

\* Die Anteilsklasse S ist ausschließlich für Stiftungen vorgesehen.

## **torendo Capital Solutions GmbH**

ein Gemeinschaftsunternehmen von

**Albrecht & Cie. Vermögensverwaltung AG | Wining & Schnierle GmbH |  
P.A.M. Prometheus Vermögensmanagement GmbH**

**Gemeinsam verfügen wir über jahrzehntelange Erfahrungen im Asset Management.  
Im Vordergrund unserer täglichen Arbeit steht das Ziel, die Chancen der Märkte zu  
nutzen und dabei gleichzeitig die Risiken so weit wie möglich zu begrenzen.**

**Unser Fokus liegt dabei auf rein regelbasierten, systematischen Anlagestrategien.**

# Kontakt

---



## Adresse

torendo Capital Solutions GmbH  
Elisabeth-Selbert-Str. 19  
40764 Langenfeld



## Email

[info@torendo-capital.de](mailto:info@torendo-capital.de)



## Telefon

02173 / 39875-60



## Website

[www.torendo-capital.de](http://www.torendo-capital.de)



Diese Information dient der Produktinformation.

**Haftungsausschluss:** Die Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge hieraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen aufweisen. D.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen unterliegen.

Die Bezugnahme auf einen Fonds im Rahmen dieses Dokumentes stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen eines solchen Fonds dar. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Verkaufsprospekt, in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht enthalten sind. Im Verkaufsprospekt sind wichtige Angaben zu Risiken, Kosten und zur Anlagestrategie enthalten. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung der Risiken, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Das Research und die Analysen in diesem Dokument wurden von der torendo Capital Solutions GmbH erhoben; sie können vor der Zusammenstellung dieser Unterlagen durchgeführt worden sein und werden hier lediglich im allgemeinen Zusammenhang dargestellt. In einigen Fällen wurden die Informationen in diesem Dokument von externen Quellen bezogen, die wir zwar für verlässlich halten, für deren Genauigkeit und Vollständigkeit wir jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen können. Alle Äußerungen verstehen sich zum Zeitpunkt der Publikation, können sich aber ohne Ankündigung ändern. Die Bildrechte der AdobeStock wurden über eine Lizenz erworben. Alle Markenrechte sind Eigentum der Inhaber und dienen nur der Verständlichkeit der Beispiele und Erklärungen.