

## GodmodeTrader.de Strategie I Fonds



**Referent: Anton Vetter, CFP**

## > Unternehmen

- > Gründung 2007
- > Sitz in Kempten/Allgäu
- > 6 Mitarbeiter
- > AuM: 165 Mio. EUR (Stand 31.07.2011)

## > Dienstleistungsportfolio

- > Finanzportfolioverwaltung (§32 KWG)
- > Deckungsstockmanagement für Lebensversicherungen
- > Family Office Services
- > Beratung von Publikums- und Spezialfonds (Fondsmanagement)
  - > BV Global Balance Fonds (WKN:A0MVXF)
  - > GodmodeTrader.de Strategie I (WKN: A0YE4Y, A1C81U)

## > Philosophie:

- > Fairness und Transparenz



## > Unternehmen

- > Gründung 2000
- > Sitz in München
- > 100 Mitarbeiter

## > Dienstleistungsportfolio

- > Betreiben von Finanz-Informationsportalen (GodmodeTrader.de, GodmodeTrader.ch, BörseGo.de, jandaya.de zählen zu den reichweitenstärksten Angeboten im deutschsprachigen Internet)
- > Eigene Redaktion, Echtzeit-Börsenkurse, Live-Videobeiträge, und professionelle Finanz-Analysetools, z.B. zur Chartanalyse oder automatischen Erkennung von Chartmustern in Echtzeit
- > Kostenpflichtige **Trading Services** für verschiedene Finanzinstrumente (Aktien, Währungen, Hebelzertifikate, CFD)

## > Ziel

- > Marktteilnehmern durch umfangreiche Finanzinformationen einen Wissensvorsprung zu verschaffen



## Tradingstrategien

⇒ ⇒ ⇒ **Analyse verschiedener Investmentstile/Strategien**

**als vermögensverwaltendes  
Basisinvestment**

⇒ ⇒ ⇒ **Voraussetzungen für ein Basisinvestment**

**- ein Widerspruch ?**

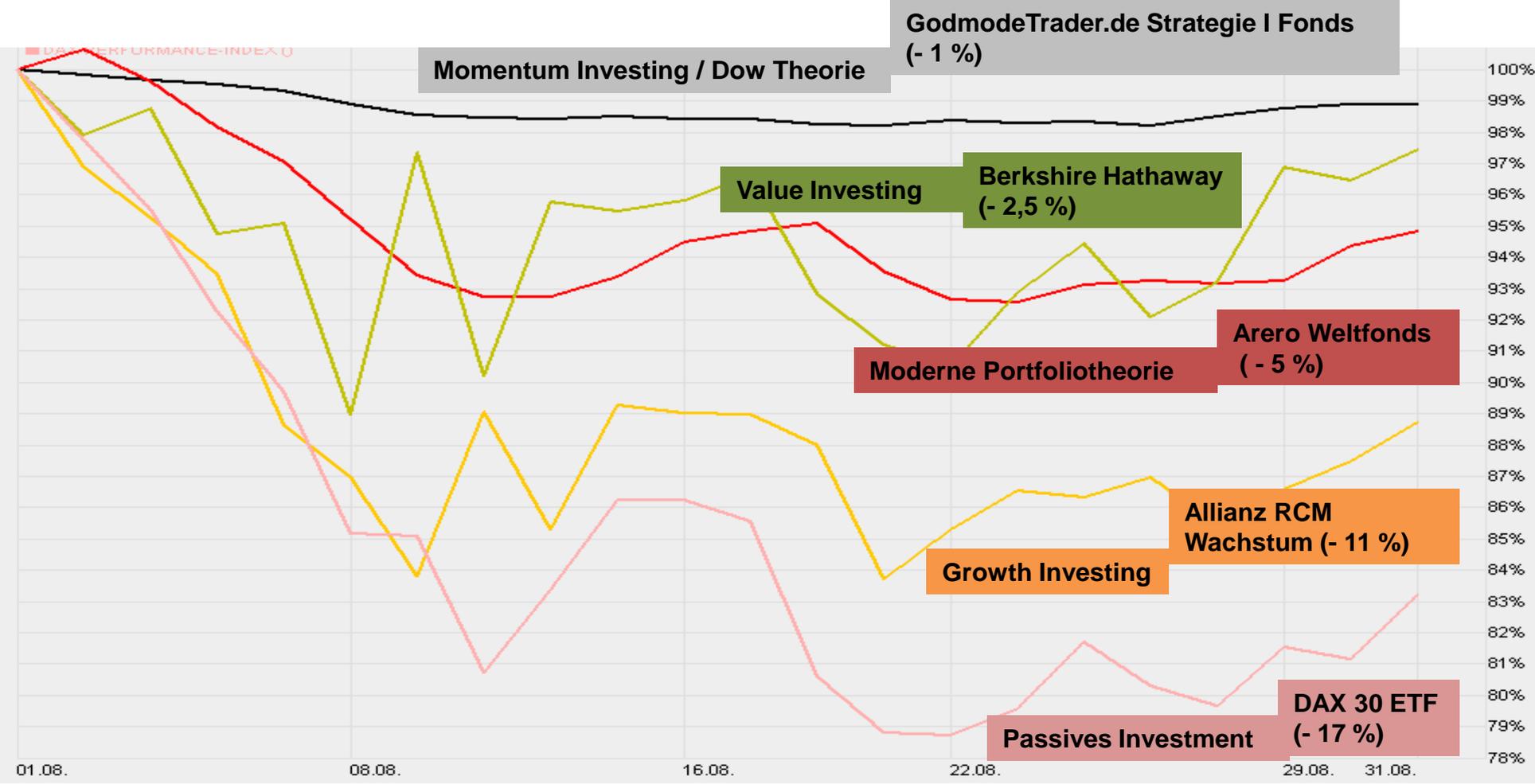
⇒ ⇒ ⇒ **Konzept GodmodeTrader.de Strategie I**



# Tradingstrategien – Analyse verschiedener Investmentstile/Strategien

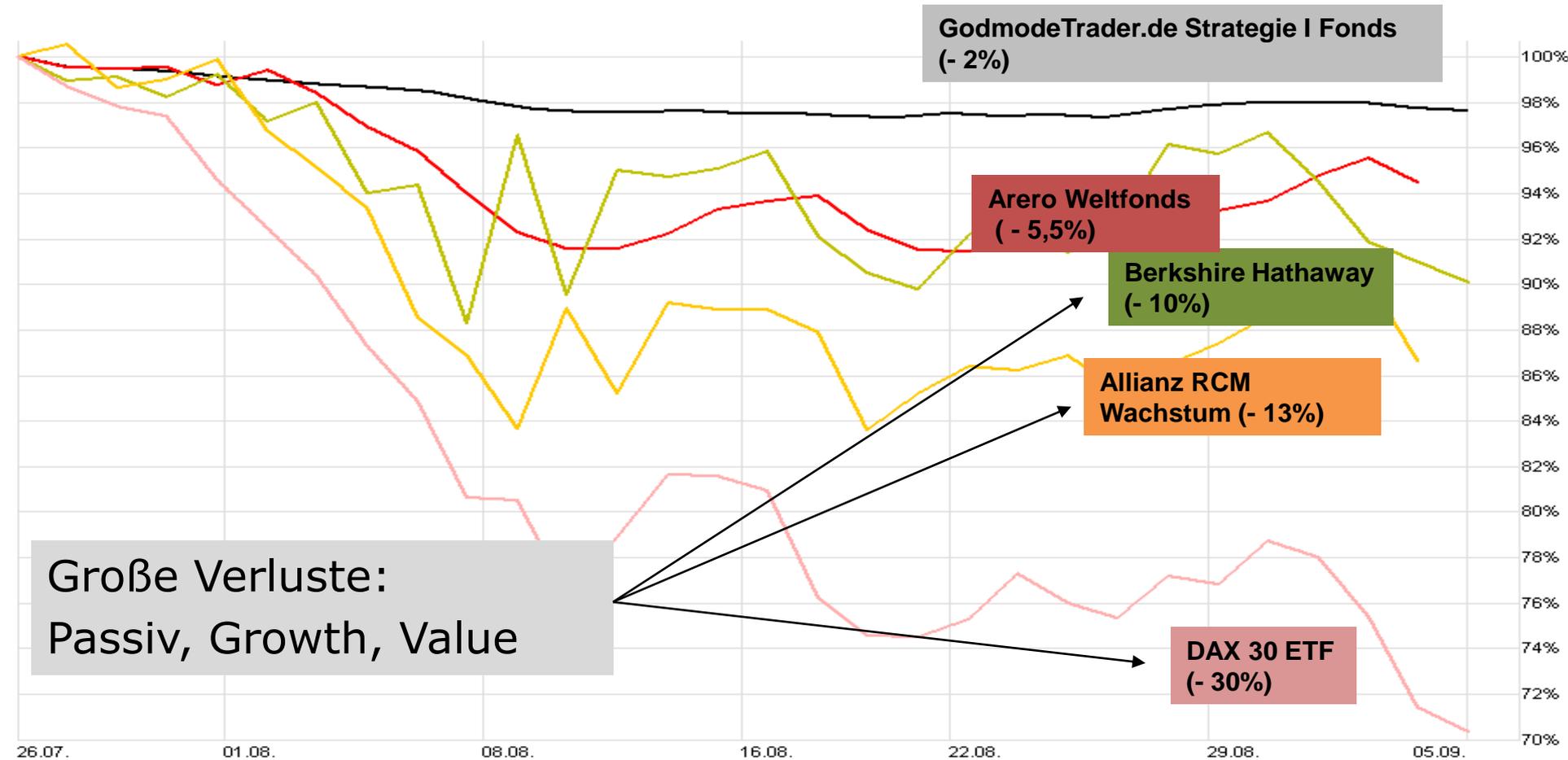
## Aktive Investmentstile im Vergleich

### Katastrophenmonat August 2011 – nicht für alle!



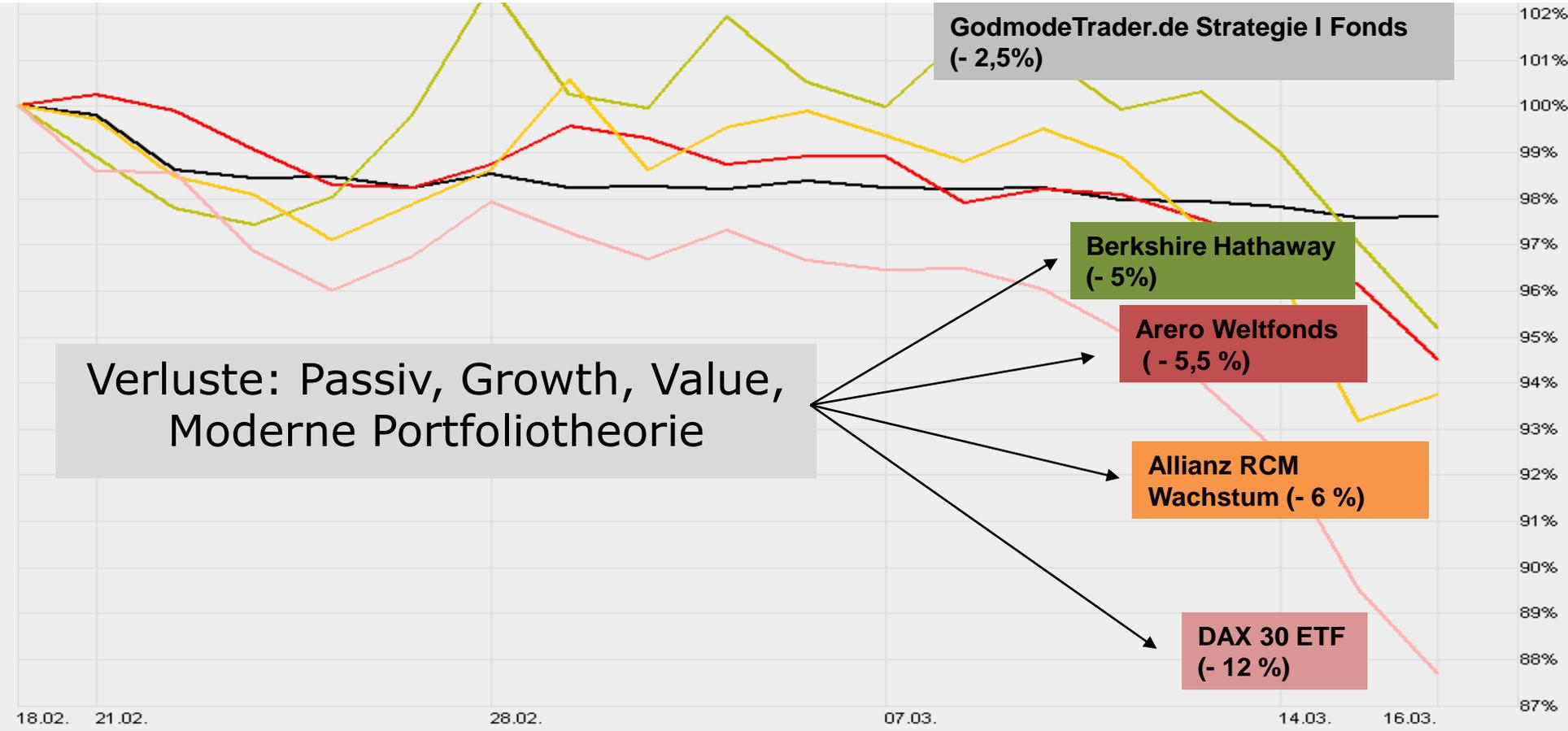
© 1996-2010 Interactive Data Managed Solutions AG, all rights reserved.  
Implemented and powered by Interactive Data Managed Solutions AG.

**Crash-Phase 26.07. bis 05.09.2011**



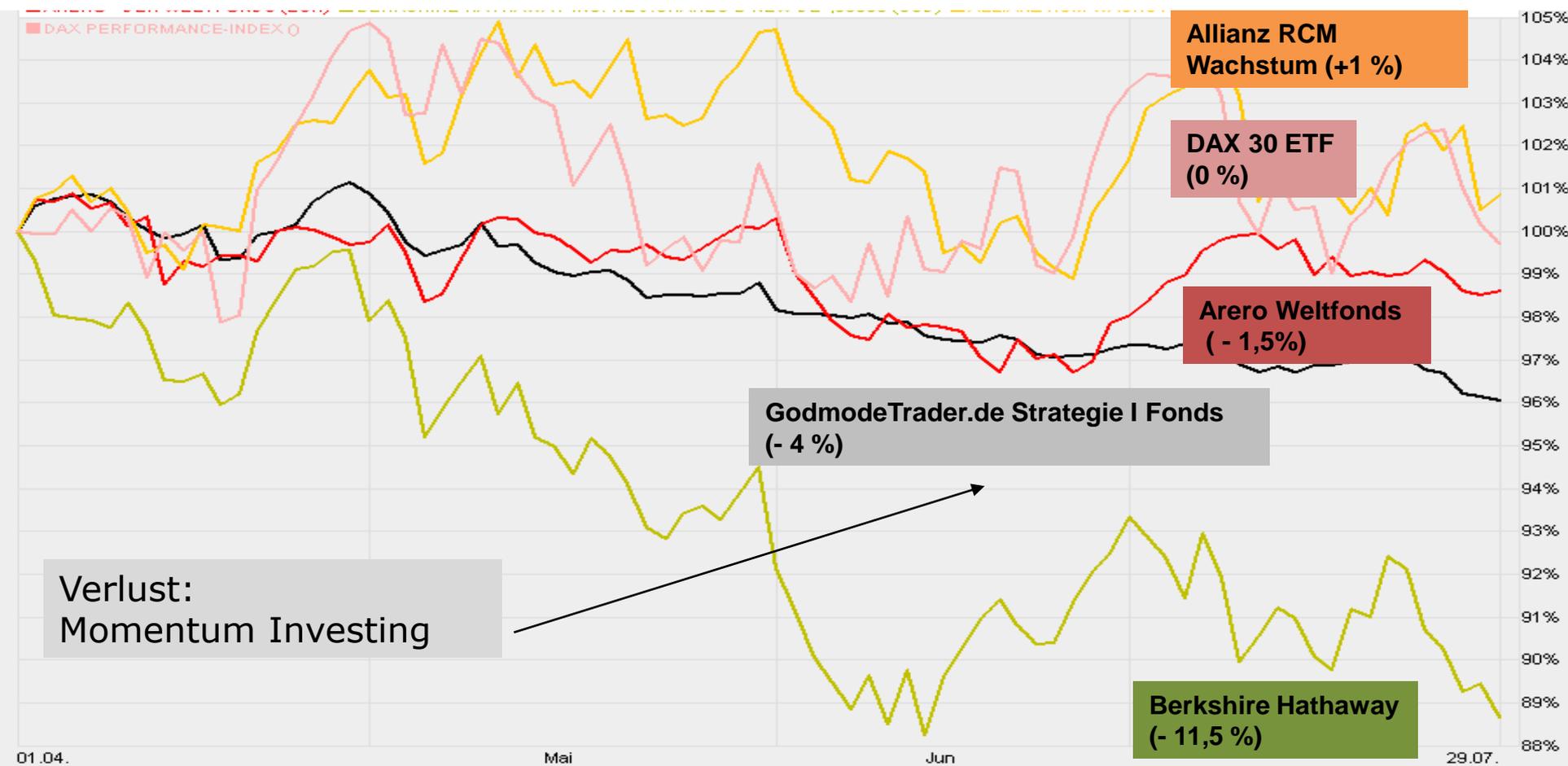
© 1996-2010 Interactive Data Managed Solutions AG, all rights reserved.  
 Implemented and powered by Interactive Data Managed Solutions AG.

**Japan-Schock 18.02.2011 bis 16.03.2011**



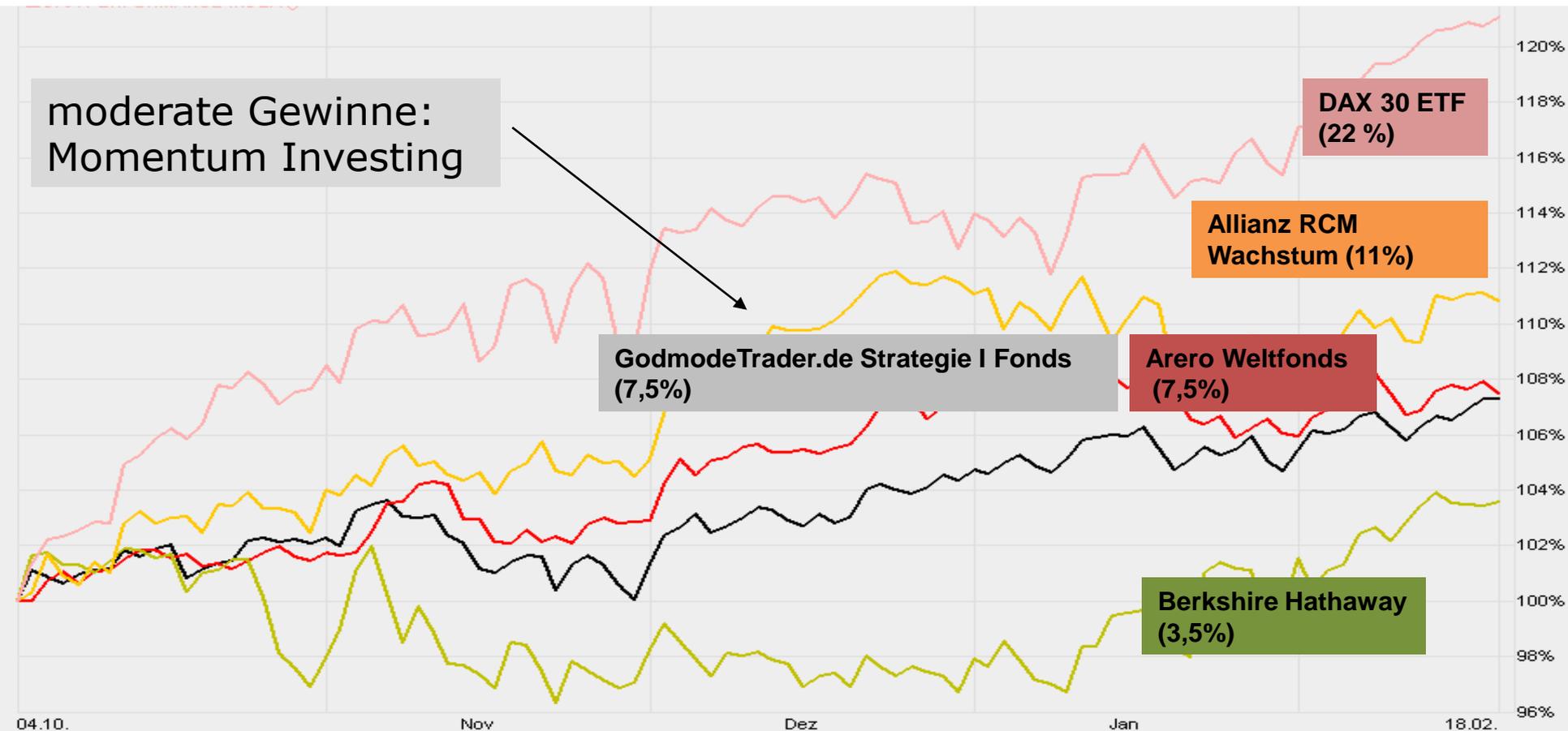
© 1996-2010 Interactive Data Managed Solutions AG, all rights reserved.  
 Implemented and powered by Interactive Data Managed Solutions AG.

**Seitwärtsphase 01.04.2011 bis 29.07.2011**



© 1996-2010 Interactive Data Managed Solutions AG, all rights reserved.  
 Implemented and powered by Interactive Data Managed Solutions AG.

### Anstiegsphase 04.10.2010 bis 17.02.2011



© 1996-2010 Interactive Data Managed Solutions AG, all rights reserved.  
Implemented and powered by Interactive Data Managed Solutions AG.

### > 1. Zwischenfazit:

> Anlageerfolg eines Investments vom Investmentstil abhängig

> Unterschiedliche Stärken/Schwächenprofile in Abhängigkeit von Marktphasen

> traditionelle aktive Investmentstile und passives Investing haben v.a. in schwierigen Marktphasen Probleme

> Diversifikation nach Investmentstilen sinnvoll

⇒ **GodmodeTrader.de Strategie I Fonds => der Renditestabilisator in turbulenten Zeiten !!!**



	<b>Der passive Investmentstil</b>	<b>Der aktive Investmentstil</b>
<b>Die Lehre</b>	Finanzmarkt (Marktpreis) spiegelt alle verfügbaren Informationen	Aktueller Marktpreis enthält nicht alle relevanten Informationen
<b>Umsetzung in der Praxis</b>	Nachbildung eines vordefinierten Vergleichsindex	Gezielte Gewichtung von Anlageklassen und -titel
<b>Kernelemente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; keine speziellen Rechercheprozesse und Analysen</li> <li>&gt; Vergleichsindex ist Grundlage</li> <li>&gt; i.d.R. niedrige Kosten</li> <li>&gt; Keine aktive Anlageentscheidung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; intensive Recherchen und Analysen</li> <li>&gt; aktive Anlageentscheidungen durch Fondsmanager</li> <li>&gt; i.d.R. höhere Kosten durch Mehraufwand</li> <li>&gt; höhere Renditen zum Vergleichsindex möglich</li> </ul>
<b>Beispiele</b>	Indexfonds (ETFs)	VV-Fonds, klassische Investmentfonds

# Aktive Investmentstile

	<b>Value Investing</b>
<b>Die Lehre</b>	Auswahl und Analyse anhand Bilanzkennzahlen > Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) > Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) > Dividendenrendite
<b>Fokus</b>	Realer Wert eines Unternehmens
<b>Methode</b>	Fundamentalanalyse
<b>Aktionshorizont</b>	Langfristig
<b>Begründer</b>	Benjamin Graham (Warren Buffet)
<b>Fondstyp</b>	Value Fonds
<b>Beispiel</b>	Berkshire Hathaway

# Aktive Investmentstile

	<b>Growth Investing</b>
<b>Die Lehre</b>	> Abdiskontierung zukünftiger Erträge > Vergleich mit aktuellem Börsenkurs
<b>Fokus</b>	Gewinnsteigerung Wirtschaftliche Dynamik
<b>Methode</b>	Fundamentalanalyse
<b>Aktionshorizont</b>	Langfristig
<b>Begründer</b>	Thomas Rowe Price jr.
<b>Fondstyp</b>	Growth Fonds
<b>Beispiel</b>	Allianz RCM Europe

# Aktive Investmentstile

	<b>Moderne Portfoliotheorie</b>
<b>Die Lehre</b>	Statistisch-mathematische Theorien Kapitalmarkt ist vollkommen und effizient
<b>Fokus</b>	Bildung eines optimalen Portfolios
<b>Methode</b>	Effiziente Märkte
<b>Aktionshorizont</b>	Langfristig
<b>Begründer</b>	Harry M. Markowitz
<b>Fondstyp</b>	Quantitative Fonds
<b>Beispiel</b>	Arero Weltfonds, BV Global Balance Fonds

# Aktive Investmentstile

	<b>Momentum Investing</b>	<b>Finanzmarktspekulation</b>
<b>Die Lehre</b>	Historische Kursentwicklungen und Trends werden in die Zukunft fortgeschrieben > Chartanalyse > Trendfolgemodelle > Preis- und Volumensmuster	> Tagesaktuelle Informationen führen zu Kursanpassungen > Kursänderungen sind das Ergebnis von Veränderungen bei Unternehmen und Volkswirtschaft
<b>Fokus</b>	Indikator-basierte Trades	Kurzfristige Kursgewinne
<b>Methode</b>	Technische Analyse	Fundamentalanalyse
<b>Aktionshorizont</b>	kurzfristig	kurzfristig
<b>Begründer</b>	Charles Dow, William O´Neill	George Soros
<b>Fondstyp</b>	Hedgefonds	Institutionelle Fonds, Hedgefonds
<b>Beispiel</b>	<b>GodmodeTrader.de Strategie I</b>	

**Wie sollten die  
unterschiedlichen  
Investmentstile  
gewichtet werden?**



## Zielsetzung des Anlegers steht an oberster Stelle ...

- > Anlagehorizont
- > Renditeerwartung
  - > fest definierte absolute Rendite
  - > Vergleichsbenchmark schlagen
  - > von steigenden Märkten profitieren
  - > von fallenden Märkten profitieren
- > Wirtschaftliche und emotionale Risikotragfähigkeit
  - > Volatilität
  - > maximaler Draw-Down
  - > Einhaltung eines definierten Risikobudgets etc.
  - > **Verluste möglichst vermeiden**

# Tradingstrategien als vermögensverwaltendes Basisinvestment

## Voraussetzungen für ein Basisinvestment

- > 2. Zwischenfazit
  - > Zielsetzung des Kunden steht an oberster Stelle
  - > Es gibt Kunden mit Ziel Verluste möglichst zu vermeiden
- > mit klassischer Value, Growth oder moderner Portfoliotheorie-Strategie schwierig zu erreichen
- > Je risikoaverser das Kundenprofil, desto höher ist der Anteil an renditestabilisierenden Anlageprodukten (**GodmodeTrader.de Strategie I Fonds**) zu wählen!



**Was steckt hinter dem  
GodmodeTrader.de  
Strategie I Fonds?**

Ziehen Sie Vorteile aus volatilen Märkten!

Holen Sie sich unsere bewährten  
Strategien direkt in Ihr Depot.

GodmodeTrader.de Strategie I – Der Fonds von GodmodeTrader.de

⇒ erstmals Strategie aus  
GodmodeTrader.de Premium  
Services in einem Publikumsfonds  
umgesetzt ...



**Wir haben den Anspruch, nur die besten Trader der Branche für unsere Premium Services auszuwählen. Tausende Kunden aus ganz Europa danken es uns.**

- ✓ Beste Performance unserer Händler
- ✓ Direkter Draht zum Trader
- ✓ Alle Trading-Instrumente
- ✓ Alle Anlagehorizonte
- ✓ Integrierte Risikokontrolle
- ✓ Auch für Berufstätige

## > **Aktien Premium Trader**

> professioneller Handel von Aktien aus den wichtigsten Leitindices weltweit (DAX 100, EuroStoxx 50, Nikkei 225, Dow Jones 30 und Nasdaq100)

⇒ der leitende Trader Marko Strehk präsentiert den Kunden zu jeder Marktphase die jeweils aussichtsreichsten Aktien

> moderates und konservatives Risikoprofil

> seit 01.12.2006

(+ 194 % per Stand 26.08.2011)



### Strategische Umsetzung

#### Analyse der vorherrschenden Trendrichtung Gesamtmarkt: aufwärts/abwärts/seitwärts

- > Betrachtung auf Wochenchartbasis zur Einschätzung der kommenden 3-6 Monate
- > Trenddefinition insbesondere über technische Elemente: gleitende Durchschnitte / mittelfristige Hochs/Tiefs/Dow-Theorie
- > Berücksichtigung der makroökonomischen Rahmendaten

# Tradingstrategien als vermögensverwaltendes Basisinvestment

## Strategie Aktien Premium Trader



**Hidden Champions  
Tour 2011**



31.08.2011 in Frankfurt, 07.09.2011 in München  
14.09.2011 in Hamburg, 21.09.2011 in Düsseldorf, 28.09.2011 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit  
**Smart Investor**  
Das Magazin für den kritischen Anleger

## Strategische Umsetzung

- > **Bei Festlegung eines Aufwärtstrends**
  - ⇒ Investitionsgrad zwischen 50 bis 100% netto long
  - ⇒ Positionierung mit erhöhtem Beta
- > **Bei Festlegung eines Seitwärtstrends**
  - ⇒ Investitionsgrad zwischen 20 bis 50% netto long
  - ⇒ Positionierung mit geringerem Beta
  - ⇒ Geringe Positionierung auf der Shortseite in Sektoren mit relativer Schwäche
- > **Bei Festlegung eines Abwärtstrends**
  - ⇒ Investitionsgrad zwischen 0 bis 20% netto long
  - ⇒ Positionierung mit geringerem Beta
  - ⇒ Positionierung zusätzlich auf der Shortseite
  - ⇒ Netto-Short-Positionierung nur bei anhaltender stabiler Abwärtsbewegung

## Strategische Umsetzung

### > **Sektoranalyse:**

=> Festlegung trendstarker Sektoren mit relativer Stärke gegenüber dem Gesamtmarkt anhand technischer Analyse

=> Berücksichtigung der Newslage innerhalb des Sektors: Betrachtung sektorrelevanter Wirtschaftsdaten

=> Aktives Screening innerhalb der Basiswerte des jeweiligen Sektors zur Festlegung besonders trendstabiler Basiswerte

### > **Positionierung in Einzelwerten:**

=> trendfolgend auf Basis der relativen Stärke anhand technischer Analyse

=> Berücksichtigung der Newslage der Unternehmen

# Tradingstrategien als vermögensverwaltendes Basisinvestment

## Voraussetzungen für ein Basisinvestment



## Positionskriterien / aktives Risikomanagement

- > **Kurspotenzial mind. 2-fach** gegenüber dem eingegangenen Positionsrisiko
- > **Positionsrisiko** zwischen 0,2% und 0,3% des Anlagevolumens je Einzelposition
- > **Positionsgröße** wird durch das Verlustrisiko zum definierten Abbruchspunkt bestimmt\*

\* bei GodmodeTrader.de Strategie I Fonds *max.* bis UCITS III Grenzen

## Positionskriterien / aktives Risikomanagement

### > **Beispiel:**

Anlagevolumen: 20.000.000 EUR

Einzelpositionsrisiko 0,20%

=> Risikobudget 40.000 EUR => Gewinnerwartung mind. 80.000 EUR

Verlustrisiko bis zum Abbruch 5 %

⇒ Gesamtinvestment Einzelposition 800.000 EUR (ca. 4 %)

## Positionskriterien / aktives Risikomanagement

- > **Liquidität/Handelbarkeit:**  
Handelsumsatz min. 20 Mio. Euro je Tag
- > Festlegung eines klar definierten **Ausstiegspunktes** bei Abbruch der favorisierten Trendbewegung



## Kennzahlen – Investmentstile - Matrix

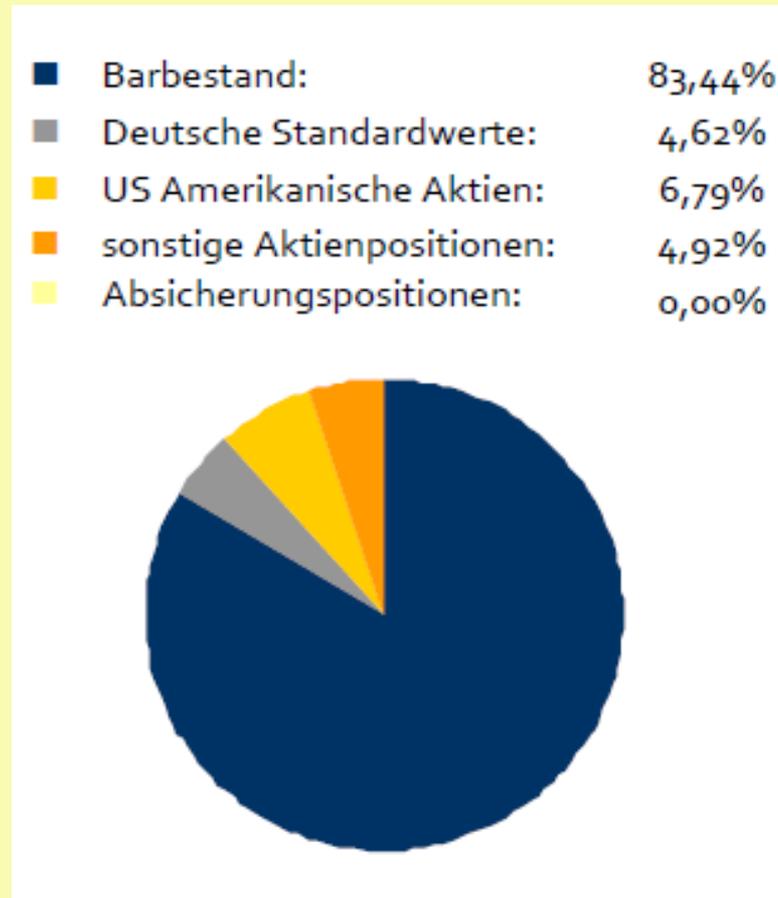
	GodmodeTrader.de Strategie I	Allianz RCM Wachstum	ARERO Weltfonds	Berkshire Hathaway USD	MSCI World EUR	Hinweise
Volatilität 3 Monate	2,54	29,13	11,07	46,78*	25,04	* Vola 30 Tage
Volatilität 6 Monate	3,65	23,00	9,64	n.v.	20,01	
Volatilität 1 Jahr	4,68	18,32	8,57	22,05*	16,33	* Vola 250 Tage
Sharp Ratio 1 Jahr	-0,12	0,09	-0,20	n.v.	n.v.	
<b>max. Draw-Down</b>	<b>-7,13</b>	-18,78	-13,33	-18,37	-17,87	
1-Monats-Tief in % 1 Jahr	-2,68	-16,17	-8,82	-13,82	-11,72	
längste Verlustperiode in Monaten	4	4	4	4	3	
positive Monate	3	4	4	2	4	
absolute Rendite seit 01.07.2010	-0,68	3,94	0,70	-12,95	1,13	
absolute Rendite seit 01.01.2011	-3,92	-9,33	-7,75	-13,41	-12,22	Stand: 01.09.2011

## Kennzahlen – Investmentstile - Matrix

	GodmodeTrader.de Strategie I	Allianz RCM Wachstum	ARERO Weltfonds	Berkshire Hathaway USD	MSCI World EUR
Aug 10	-1,04	-0,34	-0,54	3,57	-0,97
Sep 10	1,92	6,66	2,21	6,17	-0,87
Okt 10	1,32	1,09	1,08	-3,36	1,87
Nov 10	-2,01	2,01	1,36	1,41	6,08
Dez 10	4,34	6,71	4,44	0,54	3,01
Jan 11	0,3	-3,56	-1,3	-0,14	0,95
Feb 11	0,96	1,64	0,1	3,69	-0,04
Mrz 11	-0,2	0,47	-1,14	-1,58	-2,63
Apr 11	1,53	3,32	-0,49	-0,83	0,24
Mai 11	-2,34	1,45	0,37	0,14	-1,21
Jun 11	-1,56	-3,48	-2,22	-2,32	0,3
Jul 11	-1,24	-0,14	0,78	-3,16	-2,28
Aug 11	-1,34	-10,47	-5,91	-1,58	-7,35

Stand: 01.09.2011

### Aktuelle Investitionsquote\*



\*Stand 31.08.2011

## Fakten GodmodeTrader.de Strategie I

WKN	AoYE4Y
ISIN	LU0468862833
Fondsgesellschaft	LRI Invest S.A. Luxemburg
Depotbank	LBBW Luxemburg S.A.
Anlageberater	BV & P Vermögen AG
Vertriebsstelle	BörseGo AG
Anlagekategorie	Mischfonds
Preisfeststellung	täglich
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Währung	EUR
Kurs per 31.08.2011	99,84 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Anlageberatungsvergütung	0,35 % p.a. (1)
Vertriebsstellenvergütung	0,85 % p.a.
Verwaltungsvergütung	0,25 % p.a. (2)
Depotbankvergütung	0,10 % p.a. (2)

## Berichterstattung GodmodeTrader.de Strategie I Fonds

- > Regelmäßige Marktkommentare zur Strategie im Internet ([www.godmode-trader.de/fonds/blog](http://www.godmode-trader.de/fonds/blog))
- > Factsheetverteiler (Anmeldung unter [www.bv-fonds.de/Kontaktformular](http://www.bv-fonds.de/Kontaktformular) oder Email an: [fonds@bv-partner.de](mailto:fonds@bv-partner.de))
- > Persönlicher Kontakt zum Fondsadvisor ([www.bv-fonds.de](http://www.bv-fonds.de); [bv-partner.de](http://bv-partner.de))

## Handel GodmodeTrader.de Strategie I Fonds

- > KAG Fondshandel (zum NAV)
  - > Sämtliche Banken im In- und Ausland
  - > Fondsplattformen / Vertriebsvereinbarung mit
    - > SBroker AG & Co.KG
    - > direktanlage.at AG
    - > biw Bank für Investments und Wertpapiere AG
    - > DAB Bank AG
    - > Cortal Consors
    - > Frankfurter Fondsbank GmbH
    - > Fondsdepot Bank GmbH
    - > V- BANK AG
    - > Augsburger Aktienbank

## Handel GodmodeTrader.de Strategie I Fonds

- > Börsenhandel (Geld-Brief-Kurs Intraday)
  - > Sämtliche Banken im In- und Ausland
    - > Börsenplätze
      - > Stuttgart, Frankfurt, Hamburg, Düsseldorf, München, Berlin

## Handel GodmodeTrader.de Strategie I Fonds

- > Im Rahmen von Versicherungspolicen
  - > LV 1871 Private Assurance AG
  - > SwissLife (Liechtenstein) AG

## Unterstützung der Vertriebsaktivitäten

- > bis zu 5 % Ausgabeaufschlag\*
- > bis zu 50 BP Bestandsprovision\*

\*abhängig von Bank und Fondsplattform

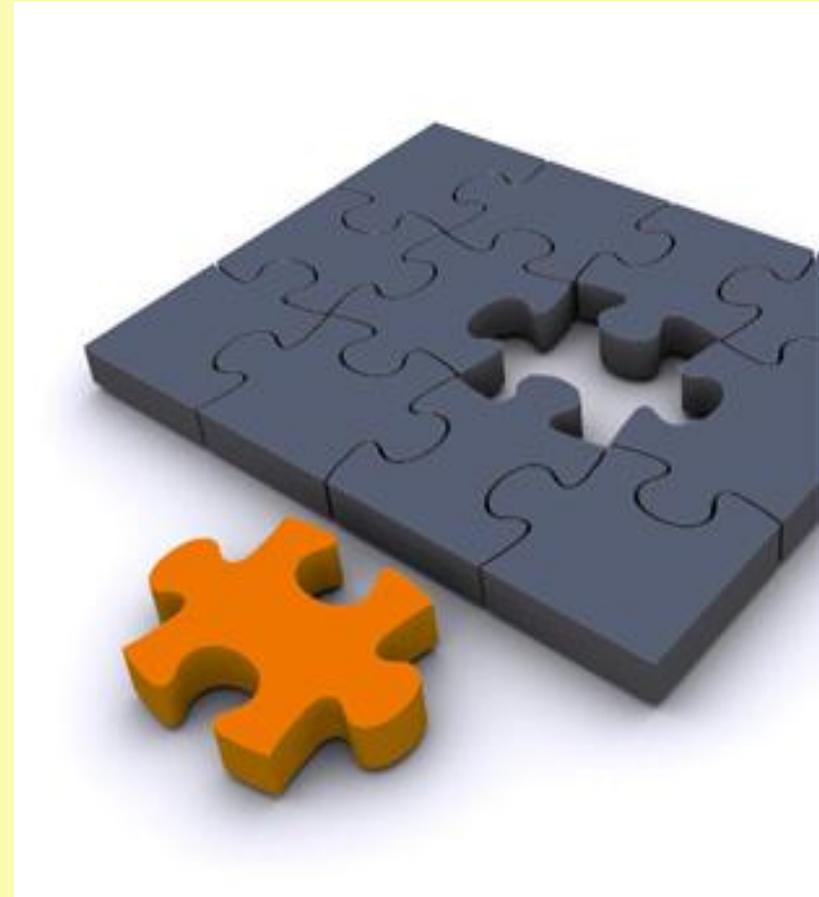
### > Gesamtfazit:

- > Traditionelle aktive Investmentstile und passives Investing v.a. in schwierigen Marktphasen problematisch
- > Gewichtung renditestabilisierende Anlageprodukte in Anhängigkeit vom Kundenprofil

### ⇒ **GodmodeTrader.de Strategie I Fonds**

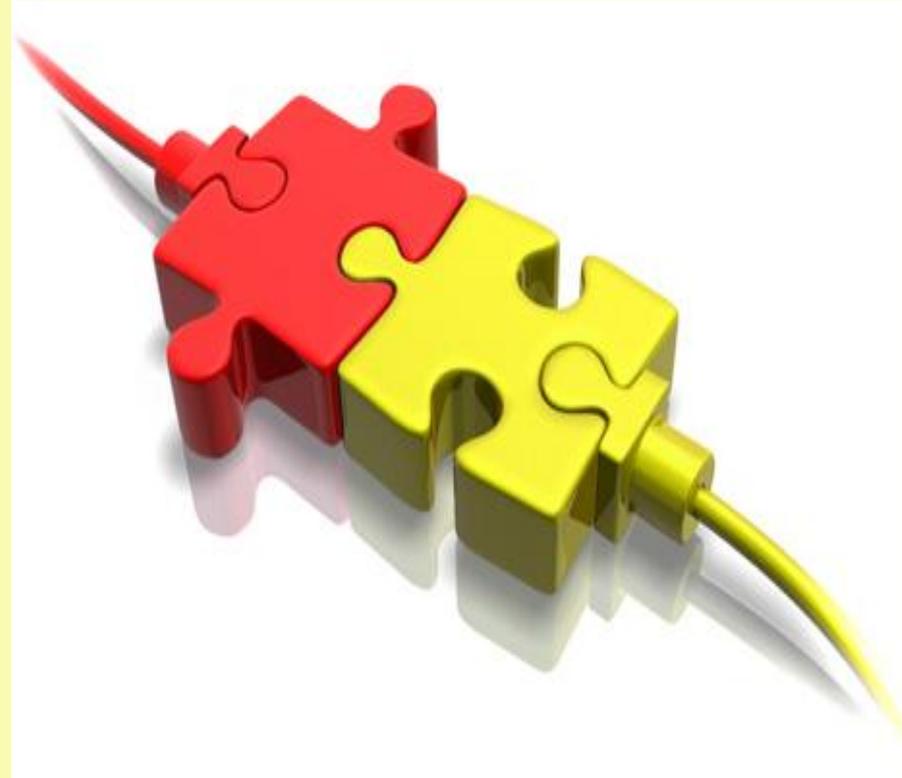
⇒ **Der ideale Baustein zur Stabilisierung in turbulenten Zeiten !!!**

**Tradingstrategien  
als vermögens-  
verwaltendes  
Basisinvestment  
- ein Widerspruch?**



# Tradingstrategien als vermögens- verwaltendes Basisinvestment

**- eine ideale Ergänzung!**



## **Vielen Dank für Ihr Interesse.**

Für Fragen steht Ihnen das Team der BV & P Vermögen AG gerne zur Verfügung!

BV & P Vermögen AG

Edisonstraße 5

87437 Kempten

Tel.: +49 (0)831 – 960780-0

Fax: +49 (0)831 – 960780-20

email: [info@bv-partner.de](mailto:info@bv-partner.de)

Diese Präsentation dient lediglich der unverbindlichen Information von Kunden, Interessenten und Partnern. Die BV & P Vermögen AG übernimmt keine Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit und Genauigkeit. Jegliche Haftung im Zusammenhang mit der Erstellung dieser Informationen ist ausgeschlossen. Der Leser wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass vor einem konkreten Investment unbedingt eine eingehende Beratung – insbesondere auch in Verbindung mit einer individuellen Steuer- und Rechtsberatung – notwendig ist, um seine Interessen bestmöglich zu wahren. Die BV & P Vermögen AG übernimmt daher keinerlei Haftung.