

Strategiebeschreibung

Unser ausgewogenes Zertifikat wird nach den Kriterien des sogenannten doppelten Momentums geführt. Nach einer Vorselektion gemäß des absoluten Momentums wird im Rahmen des relativen Momentums in die jeweils fünfzig trendstärksten Titel aus Deutschland bzw. dem HDAX investiert. Die Auswahl von bis zu fünfzig Titeln führt zu einem sehr ausgewogenen Verhältnis von Risiko und Rendite.

Der Anlagehorizont ist kurz- bis mittelfristig. Das absolute Momentum dient der Risikobegrenzung, das relative Momentum soll als Renditeturbo dienen.

Um die in Crashphasen gegebenenfalls entstehende Liquidität investieren zu können, ist es möglich, Cash in Geldmarkt- bzw. Geldmarktnahe Fonds oder ETFs zu investieren.

Wertentwicklung (Stand: 03.08.2022)

Im Chart rechts unten ist die Wertentwicklung unseres Deutschland-Zertifikats seit Auflage am 29. September 2020 bis 3. August 2022 im Vergleich zum DAX dargestellt. Die Rendite beträgt seit Auflage des Zertifikats **4,21%**, die des DAX 4,86%. Die Strategie zeigt im Vergleich zum DAX weniger ausgeprägte Korrekturphasen und eine deutlich niedrigere Schwankungsbreite.

Aufgrund der schwachen Aktienmärkte seit Jahresbeginn, ist die Strategie derzeit nur zu 32% in insgesamt 15 Aktien investiert.

Die einzelnen Positionen sind links unten aufgelistet.

Hinweis: Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden sämtliche Kosten des Zertifikats berücksichtigt und sind bereits abgezogen.

Die Positionen (Stand 03.08.2022):

Aixtron	RWE AG
Deutsche Börse AG	Hugo Boss
Encavis	Qiagen
Telefonica Deutschland	Linde
Verbio	Bayer AG
Wacker Chemie	Hensoldt
Dt. Telekom	Rheinmetall
SMA Solar	

Wertentwicklung (grün) im Vergleich zum DAX (lila)



Disclaimer: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung der Strategie wieder. Die Angaben dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der Strategie dar. Die Strategie weist auf Grund ihrer Zusammensetzung und ihrer Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Verlustrisiko durch erhöhte Volatilität und Währungsschwankungen auf, d.h. die Anteilpreise können in kurzen Zeiträumen stark schwanken. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Auch können Kosten und Gebühren die Wertentwicklung der Strategie unterschiedlich beeinflussen, je nach Depotgröße. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese mit einem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengetragen, teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Dennoch wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

Alle in diesem Dokument gemachten Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Beurteilung der zukünftigen Chancen und Risiken einer Vermögensverwaltung bleibt vollständig dem Nutzer bzw. dessen Vermögens- oder Anlageberater überlassen.

© 2020 GFA Vermögensverwaltung GmbH. Alle Rechte vorbehalten.